شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقبا الحسابات

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقبا الحسابات للقوائم المالية	٢ - ٣
قائمة المركز المالي	٤ ــ ٥
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)	٦
قائمة الدخل الشامل	٧
قائمة التغير في حقوق الملكية	٨ - ٩
قائمة التدفقات النقدية	١٠
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية	١١ - ٤٩

تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية
راجعنا القوائم المالية المجمعة **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل (الارباح او الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية
هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات
تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة .
وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية .

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأي
ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding** في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

- فيما لا يعد تحفظا من جانبنا ، تم توقيع عقد ابتدائى جديد بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى – شركة تابعة - بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ بشأن ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي على ألا يقل المقابل العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنية مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتى عند توقيع العقد النهائي للأرض (ايضاح ١٤).

القاهرة فى : ٢ مارس ٢٠١٧

مراقبا الحسابات

عماد حافظ راغب
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٣٦٧٨)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢ f)
(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة EY)

مجدي حشيش وشركاه
مجدي حشيش
س . م . م (١٦٢٦)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٧)
(ار اس ام مصر – محاسبون قانونيون)
مجدى حشيش وشركاه

قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	٣١ / ١٢/ ٢٠١٥ جنيه مصرى
الأصول			
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٣,٨٠٧,٦١٠,٠٥٨	٣,٨٢٧,٢٨٠,٠٨٠
استثمارات عقارية	(٥)	١١٤,٤٧١,٣٧٤	١١٢,٨٢٥,١٣٢
أصول غير ملموسة	(٦)	٦٨٢,١٩٩	٣,٠٠٥,٩٦٧
اصول ثابتة تحت الانشاء	(٧)	١,٩٩١,٩٨٥,٧٨٤	١,٥٥٣,٩٥٨,٦١٥
الشهرة	(٨)	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٤,٦٤٦,٦٥٣,٠٩٩
استثمارات فى شركات شقيقة	(٩)	١,٠٠٤,٣١١	٤,٨٢٣,٩٨٤
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٠)	١٠٠,٣٠٨,٣٣٨	٤٧,١٣٧,٣٤٢
استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	١,٩٧٨,٩٢٤,٥٣٠	١,٥٩٨,٤٩٣,٠٤٣
مجموع الأصول غير المتداولة		٢٢,٠٩٦,٤٦٩,٠٥٨	٢١,٧٩٤,١٧٧,٢٦٢
الأصول المتداولة			
عقارات لغرض التطوير	(١٤)	١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١	١٩,٢١٤,٤٣٧,٧٥٦
المخزون	(١٥)	٢٨,٠٣١,١٥٥	٣٦,٤٠٦,٢٥٢
وحدات جاهزة		٢٣,١٠٨,٦١٣	٢٣,١٠٨,٦١٣
عملاء وأوراق قبض	(١٣)	١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	١٥,٢٧٢,٨٢٥,٣٥١
دفعات مقدمه وأرصدة مدينه أخرى	(١٦)	٢,١٣٨,٥٣٢,٩٩٦	٢,٠٠٣,٦١٠,٠٨٢
استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٠)	٢٧,٤٩١,٨٩٧	٢٧,٤٩١,٨٩٧
استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	٧٥٣,١٧١,٢٨١	٤٦٣,١٦٧,٧٥٩
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	٧٤,٢٢٩,٢٧٢	٦٦,٦٧٦,٧٥٣
نقدية وأرصدة لدى البنوك	(١٧)	٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤	١,٥٤١,٤٧٨,٩٠٧
مجموع الأصول المتداولة		٤١,٧٢٠,٧٨١,٥٢٥	٣٨,٦٤٩,٢٠٣,٣٧٠
إجمالى الأصول		٦٣,٨١٧,٢٥٠,٥٨٣	٦٠,٤٤٣,٣٨٠,٦٣٢
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المرخص به	(٢٢)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع	(٢٢)	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠
احتياطى قانونى	(٢٣)	٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦	٢٢٠,٦٣٣,٨٩٤
احتياطى عام	(٢٤)	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤
صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(٢٥)	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	١١,٠٤١,٧٤٢
ترجمة كيان أجنبي		٢,٢٦٨,٤٩٢	٣٦٣,٣٢٤
أرباح مرحلة		٥,٤٢٤,٥٤٩,١٥١	٥,٠٦٢,٩١٧,٢٧٠
أرباح العام		٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧
حقوق مساهمي الشركة الأم		٢٧,٢٣٩,٣٣٨,١٠٧	٢٦,٧٥٤,٥٩٨,٨٩١
الحقوق غير المسيطرة		٨٩٩,٢٠٣,٦٨٤	٩٠٠,٩٩٠,٠٦١
إجمالى حقوق الملكية		٢٨,١٣٨,٥٤١,٧٩١	٢٧,٦٥٥,٥٨٨,٩٥٢

قائمة المركز المالى المجمع - تابع

الإلتزامات غير المتداولة			
قروض و تسهيلات ائتمانية	(٢٦)	٣,٠٢٢,٦٤٨,٥٩١	١,٧٣٣,٦٩٩,٩٧٦
الإلتزامات طويلة الأجل	(٢٧)	١,٧٩٢,٣٤٨,٨٥١	١,٨٠٤,٠١٣,٢١٥
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٨)	٨١,٠٦٢,٥٧٢	٦٩,٨٢٤,٣١٩
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة		٤,٨٩٦,٠٦٠,٠١٤	٣,٦٠٧,٥٣٧,٥١٠
الإلتزامات المتداولة			
بنوك سحب على المكشوف		١٢,٨٦٠,٩٩٢	١٠,٤٧٥,٢٩٤
الدائنون وأوراق الدفع	(١٨)	٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨	٤,١٠٧,٦٩٨,٨٧٢
التسهيلات	(٢٦)	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	٨٥٤,٩٣٨,٠٢٠
الجزء المتداول من القروض والتسهيلات	(٢٦)	٧٦٦,١٤٠,١٣٣	٣٦٦,٤٦٩,٤٤٨
عملاء دفعات مقدمه	(١٩)	٢٠,٣٥٧,٨٤٥,٦٧٢	١٩,٣١٧,٧٠٨,٦٩٥
دائنو توزيعات	(٢٠)	٧٠,١٦٨,٦٣٠	٨٩,٨٦٩,٩٥٧
ضرائب الدخل المستحقة	(٢٨)	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	٤٣٨,٠٢٥,١٢٨
مصروفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى	(٢١)	٤,٨٧٨,٧٥٠,٣٧٣	٣,٩٩٥,٠٦٨,٧٥٦
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٣٠,٧٨٢,٦٤٨,٧٧٨	٢٩,١٨٠,٢٥٤,١٧٠
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		٦٣,٨١٧,٢٥٠,٥٨٣	٦٠,٤٤٣,٣٨٠,٦٣٢

مراقبا الحسابات	رئيس القطاع المالي	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
عماد حافظ راغب — مجدي حشيش	غالب أحمد فايد	طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير مراقبا الحسابات مرفق .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
		جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات النشاط	(٢٩)	٦,٥٥٠,٠٩٧,٩٤٣	٦,١٨٠,٤٠٤,٨٠٧
تكاليف النشاط	(٢٩)	(٤,١٥٩,٧٧٤,١٧٩)	(٤,٠٥١,٧٣٨,٠٢٧)
مجمل الربح		٢,٣٩٠,٣٢٣,٧٦٤	٢,١٢٨,٦٦٦,٧٨٠
مصروفات بيعية و تسويقية وإدارية		(٥١٣,٢١٤,٣٣٤)	(٣١٢,٢٢٥,٧٥٤)
أهلاك وأستهلاك	(٤،٥،٦)	(١٣٦,٧٩١,٣٥٣)	(١٢٩,٤١٧,٢٧٨)
فوائد دائنة	(٣٣)	٨٠,٠٧٧,٨٨٥	٦١,٩٧٧,٧٢٦
عوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(٣٣)	٥,٩٩٦,٤٧٤	١٤,٠٤٩,٠٥٨
استهلاك استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	٢,٢٣٤,٥٣١	٨٧٠,٧٨٧
عائد أذون خزانة	(٣٣)	٥٠,١٨٨,٧٧٤	٤٠,٦٤٣,٠٨٣
مصروفات بيع اوراق قبض لدى البنوك		(١٣٢,٦٨٢,١٥١)	(٢٨٨,٤٢٥,٤٨٢)
مصروفات تمويلية		(٧٧,٩١٠,٩٣٩)	(٨٩,٤٩٠,٧٧١)
توزيعات أرباح	(٣٠)	٢,٩٤٥,٥٢٩	٥,٢٩٥,١٠٨
إيرادات بيع استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣١)	٤,٥٨٧,٩٣٧	٥,٥١٧,٤٠٣
إيرادات (خسائر) إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	٢٠,٩٢٣,٣٤٢	(١٢,١٣١,٦٢٣)
حصة الشركة فى (خسائر) ارباح شركات شقيقة	(٩)	(٣,٨١٩,٦٧٣)	١,٨٠١,٢٨٨
اضمحلال استثمارات فى شركات تابعة	(٨)	(٥٤٥,١٧٠,٦٣٥)	(٣٩٥,٨٣٢,٢٣٨)
إيرادات أخرى	(٣٢)	٦١,٤٤٩,٣٣٢	٥٣,١١٢,٩٦٣
(خسائر)أرباح رأسمالية	(f)	(١٩٦,٠٤٦)	١,١٥٤,٤٦٩
بدلات أعضاء مجلس الإدارة		(٥٢٦,١٥٠)	(٥٤١,١٥٠)
أرباح فروق العملة		٣٩,٢٣٧,٤١١	٢٣,٤٩٠,٣٠٩
صافى أرباح العام قبل الضرائب		١,٢٤٧,٦٨٣,٦٩٨	١,١٠٨,٥١٤,٦٧٨
ضريبة الدخل	(٢٨)	(٤٠٧,٤٦٥,٤٥٣)	(٣٤١,٤٣١,٥٢٠)
الضريبة المؤجلة	(٢٨)	(١١,٢٣٨,٢٥٤)	٤,٣٧٠,٨٢٦
صافى أرباح العام		٨٢٨,٩٧٩,٩٩١	٧٧١,٤٥٣,٩٨٤
الربح الخاص بكل من:			
مساهمى الشركة الأم		٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧
الحقوق غير المسيطرة		٢,٤٣٤,٥٥١	٩,١٦٩,٥٨٧
		٨٢٨,٩٧٩,٩٩١	٧٧١,٤٥٣,٩٨٤

رئيس القطاع المالى
غالب أحمد فايد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
		جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح العام		**٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠**	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧
الدخل الشامل الأخر			
فروق عملة ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية		**٢,٤٥٨,٢٨١**	٦٥،٧٨٢
تقييم استثمارات متاحة للبيع	(١٠)	**٥٣,١٧٠,٩٩٦**	٣،٠٨١،٢٥٢
ضريبة الدخل المتعلقة بالدخل الشامل	(٢٨)	**(١٢,٥١٦,٥٨٧)**	(٧٠٨،٠٨٣)
مجموع الدخل الشامل الأخر عن العام بعد خصم الضرائب		**٤٣,١١٢,٦٩٠**	٢،٤٣٨،٩٥١
إجمالى الدخل الشامل عن العام		**٨٦٩,٦٥٨,١٣٠**	٧٦٤،٧٢٣،٣٤٨
إجمالى الدخل الشامل الخاص بكل من:			
مساهمى الشركة الأم		**٨٦٩,٦٥٨,١٣٠**	٧٦٤،٧٢٣،٣٤٨
الحقوق غير المسيطرة		**٢,٤٣٤,٥٥١**	٩،١٦٩،٥٨٧
		٨٧٢,٠٩٢,٦٨١	٧٧٣،٨٩٢،٩٣٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	احتياطي عام	صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	ترجمة كيان اجنبى	أرباح مرحلة	أرباح العام	الإجمالي	الحقوق الغير المسيطرة	إجمالى حقوق الملكية
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٢٠,٦٣٣,٨٩٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	١١,٠٤١,٧٤٢	٣٦٣,٣٢٤	٥،٠٦٢،٩١٧،٢٧٠	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧	٢٦,٧٥٤,٥٩٨,٨٩١	٩٠٠,٩٩٠,٠٦١	**٢٧,٦٥٥,٥٨٨,٩٥٢**
المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطى القانونى	-	١٥,٧٣٣,٦٠٢	-	-	-	٧٤٦,٥٥٠,٧٩٥	(٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧)	-	-	**-**
إجمالى الدخل الشامل عن العام**	-	-	-	٤١,٢٠٧,٥٢٢	١,٩٠٥,١٦٨	-	-	٤٣,١١٢,٦٩٠	-	**٤٣,١١٢,٦٩٠**
ارباح العام	-	-	-	-	-	-	٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠	٢,٤٣٤,٥٥١	**٨٢٨,٩٧٩,٩٩١**
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	**(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)**
تسويات على الأرباح المرحلة*	-	-	-	-	-	(٨١,٨٤٣,٩١٤)	-	(٨١,٨٤٣,٩١٤)	-	(٨١,٨٤٣,٩١٤)
تسويات على الحقوق غير المسيطرة*	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٢٢٠,٩٢٨)	(٤,٢٢٠,٩٢٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠**	**٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦**	**٦١,٧٣٥,٤٠٤**	**٥٢,٢٤٩,٢٦٤**	**٢,٢٦٨,٤٩٢**	**٥,٤٢٤,٥٤٩,١٥١**	**٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠**	**٢٧,٢٣٩,٣٣٨,١٠٧**	**٨٩٩,٢٠٣,٦٨٤**	**٢٨,١٣٨,٥٤١,٧٩١**

* ناتجة عن استبعاد المعاملات بين الشركات التابعة وتوزيعات الأرباح الخاصة بالأقلية فى الشركات التابعة .

** ترجمة كيان أجنبي ناتج عن ترجمة القوائم المالية لشركة سويس جرين .

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	احتياطي عام	صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	ترجمة كيان اجنبى	أرباح مرحلة	أرباح العام	الإجمالي	الحقوق الغير المسيطرة	إجمالى حقوق الملكية
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢١٩,٤٠١,٩٣٨	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٨,٦٥٣,٧٧٢	٣١٢,٣٤٣	٤,٧٤٨,١٩٢,١٦٢	٦٨١,٨٠٤,١١٧	٢٦,٣٥٥,٧٢٢,٥٩٦	٨٩٨,٥٣٧,٤٦١	٢٧,٢٥٤,٢٦٠,٠٥٧
المحول إلى الأرباح المرحلة والإحتياطى القانونى	-	١,٢٣١,٩٥٦	-	-	-	٦٨٠,٥٧٢,١٦١	(٦٨١,٨٠٤,١١٧)	-	-	-
إجمالى الدخل الشامل عن العام**	-	-	-	٢,٣٨٧,٩٧٠	٥٠,٩٨١	-	-	٢,٤٣٨,٩٥١	-	٢,٤٣٨,٩٥١
ارباح العام	-	-	-	-	-	-	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧	٩,١٦٩,٥٨٧	٧٧١,٤٥٣,٩٨٤
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)	-	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)
تسويات على الأرباح المرحلة*	-	-	-	-	-	(٦٢,٧٧٢,٠٥٣)	-	(٦٢,٧٧٢,٠٥٣)	-	(٦٢,٧٧٢,٠٥٣)
تسويات على الحقوق غير المسيطرة*	-	-	-	-	-	-	-	-	(٦,٧١٦,٩٨٧)	(٦,٧١٦,٩٨٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠**	**٢٢٠,٦٣٣,٨٩٤**	**٦١,٧٣٥,٤٠٤**	**١١,٠٤١,٧٤٢**	**٣٦٣,٣٢٤**	**٥,٠٦٢,٩١٧,٢٧٠**	**٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧**	**٢٦,٧٥٤,٥٩٨,٨٩١**	**٩٠٠,٩٩٠,٠٦١**	**٢٧,٦٥٥,٥٨٨,٩٥٢**

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) الى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١ **جنيه مصري**	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح العام قبل الضرائب و حقوق الأقلية		**١,٢٤٧,٦٨٣,٦٩٨**	١,١٠٨,٥١٤,٦٧٨
تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من أنشطه التشغيل :			
إهلاك واستهلاك	(٦،٥،٤)	**١٣٦,٧٩١,٣٥٣**	١٢٩,٤١٧,٢٧٨
استهلاك خصم سندات	(١١)	**(٢,٢٣٤,٥٣١)**	(٨٧٠,٧٨٧)
(إيرادات) تمويلية وعوائد استثمارات محتفظ بها وأذون خزانة	(٣٣)	**(١٣٦,٢٦٣,١٣٣)**	(١١٦,٦٦٩,٨٦٧)
اضمحلال فى الاستثمارات فى الشركات التابعة (الشهرة)		**٥٤٥,١٧٠,٦٣٥**	٣٩٥,٨٣٢,٢٣٨
(إيرادات) توزيعات أرباح	(٣٠)	**(٢,٩٤٥,٥٢٩)**	(٥,٢٩٥,١٠٨)
(إيرادات) بيع استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣١)	**(٤,٥٨٧,٩٣٧)**	(٥,٥١٧,٤٠٣)
(إيرادات) خسائر إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	**(٢٠,٩٢٣,٣٤٢)**	١٢,١٣١,٦٢٣
حصة الشركة في (ارباح) شركات شقيقة	(٩)	**٣,٨١٩,٦٧٣**	(١,٨٠١,٢٨٨)
خسائر (أرباح) رأسمالية	(٤)	**١٦٦,٠٤٦**	(١,١٥٤,٤٦٩)
(أرباح) فروق عملة		**(٣٩,٢٣٧,٤١١)**	(٢٣,٤٩٠,٣٠٩)
صافى أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		**١,٧٢٧,٤٣٩,٥٢٢**	١,٤٩١,٠٩٦,٥٨٦
التغير في أعمال تحت التنفيذ	(١٤)	**(٦٨٢,١٨٦,٨٥٥)**	(٢,٨٥٦,٥٠٩,٥٥٠)
التغير فى الوحدات الجاهزة		**-**	(٢٣,١٠٨,٦١٣)
التغير في المخزون	(١٥)	**٨,٣٧٥,٠٩٧**	(٦,٧٧٦,٨٨٩)
التغير في العملاء و أوراق القبض	(١٣)	**(٢٤٩,٠٠٧,٧١٥)**	(٨٨,١٢٠,٧٣٢)
التغير في أرصدة الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى	(١٦)	**(١٢٣,٥٦٣,٧٦٥)**	(٣٨٣,٩٦٢,٦٥٧)
التغير في الدائنون و أوراق الدفع		**(٧٣٦,٠٢٨,٤٨٤)**	٢,٢١٨,٢٤١,٥٣١
التغير في الإلتزامات طويلة الأجل		**(١١,٦٦٤,٣٦٤)**	(٢١,٥١٨,١٨٧)
التغير في العملاء دفعات مقدمة		**١,٠٤٠,١٣٦,٩٧٧**	٣٤٧,١٥٤,٩٤٦
التغير في دائنو توزيعات		**(١٩,٧٠١,٣٢٧)**	٧٠,٩٥٨,٤١١
التغير في استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣١،١٢)	**١٧,٩٥٨,٧٦٠**	١٦,٨٥١,٢٢٨
المسدد من ضرائب الدخل المستحقة	(٢٨)	**(٤٧٨,١٧٥,٤٧٢)**	(٤٣٤,٤٤٠,٢٢٢)
التغير فى الأرصدة الدائنة الأخرى	(٢١)	**٨٨٣,٦٨١,٦١٧**	٣٨٥,٨٨١,٢٠٩
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**١,٣٧٧,٢٦٣,٩٩١**	٧١٥,٧٤٧,٠٦١
التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ	(٧،٦،٥،٤)	**(٥٥٧,١٧٢,٤٤٥)**	(٢٤٩,٧٩٦,٧٤٦)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	**٢,٥٣٥,٤٢٥**	٣,٩٨٢,٨٦١
(مدفوعات) فى استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	**(٦٦٨,٢٠٠,٤٧٨)**	(٢٣٤,٤١٧,١٠٠)
(مدفوعات) فى استثمارات مالية متاحة للبيع		**-**	(٦٥٨,٩٤٧)
متحصلات من توزيعات ارباح أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣٠)	**٢,٩٤٥,٥٢٩**	٥,٢٩٥,١٠٨
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		**(١,٢١٩,٨٩١,٩٦٩)**	(٤٧٥,٥٩٤,٨٢٤)
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
إيرادات تمويلية وعوائد استثمارات محتفظ بها وأذون خزانة محصلة	(٣٣)	**١٢٤,٩٠٣,٩٨٤**	١١٠,٢٥١,٦٩٦
توزيعات ارباح نقدية		**(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)**	(٣٠٣,٠٧٥,٠٠٠)
مقبوضات من قروض وتسهيلات	(٢٦)	**١,٧٧٩,٠٦٢,١٧٤**	(١٠٠,٥٥٤,٠٩٦)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) انشطة التمويل		**١,٦٠٠,٨٩١,١٥٨**	(٢٩٣,٣٧٧,٤٠٠)
أثر التغير فى أسعار الصرف		**٣٩,٢٣٧,٤١١**	٢٣,٤٩٠,٣٠٩
صافى حركة النقدية وما فى حكمها خلال العام		**١,٧٩٧,٥٠٠,٥٩١**	(٢٩,٧٣٤,٨٥٤)
تسويات غير نقدية*		**(٨٣,٦٠٦,٥٦٢)**	(٦٩,٤٢٣,٢٥٧)
النقدية وما فى حكمها - أول العام		**١,٥٣١,٠٠٣,٦١٣**	١,٦٣٠,١٦١,٧٢٤
النقدية وما فى حكمها - أخر العام	(١٧)	**٣,٢٤٤,٨٩٧,٦٤٢**	١,٥٣١,٠٠٣,٦١٣

* تتمثل فى الأثر الغير نقدى الناتج قيود استبعاد المعاملات بين الشركات، وتوزيعات أرباح الشركات التابعة.

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

- تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية فى ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية .
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧. ومدة الشركة ٢٥ سنة.
- ويتمثل غرض الشركة في الأشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها.
- مقر الشركة ومحلها القانونى ٣٦ ش مصدق الدقى – محافظة الجيزة – جمهورية مصر العربية .
- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في ١ مارس ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ذلك التاريخ .

٢ أسس أعداد القوائم المالية وأهم السياسات المحاسبية المطبقة

- أعدت القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .
- أعدت القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري .
- أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي تقاس بالقيمة العادلة .

٢ - ١ أسس تجميع القوائم المالية

- تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة وكذلك الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند تجميع القوائم المالية .
- تم إظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافى نتائج الشركات التابعة كبند مستقل ضمن قائمة الدخل المجمعة. وفى الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافى أصول تلك الشركات، تدرج الزيادة و أية خسائر أضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة الشركة من صافى نتائج هذه الشركات التابعة باستثناء ما تعهد به من قبل الشركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر. وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة الشركة في صافى نتائج الشركات التابعة هذه لحين استرداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي تحملتها الشركة سابقاً.
- تتبع الشركة سياسة بموجبها يتم معاملة المعاملات مع شركاء الأقلية كمعاملات مع أطراف خارجية. ينتج عن بيع حصة لشركاء الأقلية أرباح أو خسائر للشركة ويتم إدراجها ضمن قائمة الدخل . كما ينتج عن شراء حصة من شركاء الأقلية شهرة المتمثلة في الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراه في صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ والفرق بين صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ والقيمة الدفترية لأصول الشركات التابعة يحمل على حقوق الملكية .
- تشتمل هذه القوائم المالية المجمعة على الأصول والإلتزامات ونتائج أعمال شركة طلعت مصطفى القابضة (الشركة) والشركات التابعة لها (معاً المجموعة) المذكورة أدناه، الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية ونفس السياسات المحاسبية مطبقة فى كافة الشركات .
- يتم إدراج الشركة التابعة في القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة .

- يتم استخدام طريقة الشراء في المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركة لشركات ويتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة أو المقابل الذي قدمته الشركة من أصول للشراء و/أو أدوات حقوق ملكية مصدرة و/أو إلتزامات تكبدتها الشركة و/أو إلتزامات تقبلها نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها آية تكاليف تخص مباشرة عملية الاقتناء. ويتم قياس صافى الأصول بما في ذلك الإلتزامات المحتملة المقتناة القابلة للتحديد بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء، بغض النظر عن وجود آية حقوق للأقلية. وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي "شهرة". وإذا قلت تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة للصافي المشار إليه، يحمل الفرق مباشرة في قائمة الدخل .

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبه أكبر من ٥٠% من رأس مالها وبيانها كما يلى:

إسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة
- الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني *	%٩٩,٩٩
- شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري **	%٩٧,٩٣
- شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري ***	%٧٢,١٨
- شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ****	%٤٠

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني ١,٦٦% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:

- المصرية للخدمات التجارية (ش.م.م)	%٩٩
- الرحاب للإدارة (ش.م.م)	%٩٨
- الهندسية لأنظمة المبانى المتطورة (ش.م.م)	%٨٢,٥
- الرحاب للتوريق (ش.م.م)	%١٠٠
- التيسير للتمويل العقارى (ش.م.م)	%٩٠
- الشركة العربية المصرية للمشروعات الترفيهية (ش.م.م)	%٥٠
- مدينتى للطاقة الكهروميكانيكية (ش.م.م)	%٨٥
- مدينتى لادارة المشروعات (ش.م.م)	%٩١
- شركة سويس جرين - سويسرا	%٧٠

** تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠% من رأسمال شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م، وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:

- شركة الربوة للخدمات الترفيهية (ش.م.م)	%٩٥,٥٠
- الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية (ش.م.م)	%٩٦,٥١
- وشركتها التابعة: شركة مرسى السديد للتنمية العقارية	%٩٩,٩
- الشركة العربية للاستثمارات السياحية والفندقية "ICON" (ش.م.م) وشركاتها التابعة كالتالي:	%٧٧,٩١
- شركة نوفابارك ـ القاهرة (ش.م.م)	%٩٩,٩٩
- شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية (ش.م.م)	%٩٩,٨٧
- شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحي (ش.م.م)	%٨٤,٤٤
- شركة النيل للفنادق (ش.م.م)	%١٠٠
- شركة الأقصر للتطوير العمراني والسياحي (ش.م.م)	%١٠٠

*** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢% من رأسمال شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني، الإسكندرية للاستثمار العقاري وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية) .

إستحوذت شركة سان ستيفانو للإستثمار العقاري في عام ٢٠١٤ على نسبة ٦٢,٥% من شركة أسكندرية لإدارة المشروعات.

**** تساهم شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية (ش.م.م) بصورة مباشرة في كل الشركات التالية:

- شركة الماي فير للخدمات الترفيهية (ش.م.م) ٩٥,٥٠%
- شركة بورت فينيس للتنمية السياحية (ش.م.م) ٩٠,٢٧%

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك حسابات المجموعة بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقًا لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها المجموعة، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال الفترة وعن إعادة التقييم في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بقيمتها التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف وقت المعاملة.

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة وقت تحديد القيمة العادلة.

الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تدرج الأصول الثابتة بصافي التكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الاضمحلال ، ويتم حساب الإهلاك على أساس طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي المقدر للأصل ولا يتم اهلاك الاراضي وفقاً لما يلي :

بيـان الأصل	السنوات
مبانى وإنشاءات	٢٠ - ٨٠
وسائل نقل وانتقال	٥
عدد وأدوات	٣-٨
أثاث وتجهيزات	٥ ــ ١٠
أجهزة حاسب آلى	٣-٨
معدات بحرية	٢-١٠

يبدأ استهلاك الأصول تحت التكوين عندما تكون متاحة للاستخدام وفي المكان والحالة التي تصبح عليها قادرة للتشغيل ويتم هذا عند رفعها على بند الأصول الثابتة .

يتم رسملة النفقات اللاحقة للاقتناء فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصول الثابتة ويتم المحاسبة عن النفقات الجديدة كأصول جديدة، ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف .

الأصول غير الملموسة
تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ، يتم الإعتراف بالأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفرد أولياً بالتكلفة .
بعد الإعتراف المبدئي، يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال .
يتم إستهلاك الأصول الغير ملموسة بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإفتراضى لها (٥ سنوات).

الشهرة
تتمثل الشهرة فى الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لنصيب الشركة في صافى الأصول القابلة للتمييز والإلتزامات المحتملة الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات الشقيقة عند تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة تحت بند الأصول غير المتداولة ويتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الشقيقة ضمن بند الاستثمارات في الشركات الشقيقة فى نهاية كل سنة مالية . يتم تقييم انخفاض الشهرة على أن يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإضمحلال إن وجد .

مشروعات تحت التنفيذ
تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم تقييم مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الإضمحلال أن وجدت .

الاستثمار العقارى
الاستثمارات العقارية هى عقارات (مبانى أواراضى أوكلاهما) يحتفظ بها بغرض الحصول على ايجار أو ارتفاع قيمتها .

يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة متضمنة كافة المصروفات المتعلقة بها حتى تاريخ التشغيل او الحصول عليها.

بعد القياس الأولى يتم قياس الإستثمارات العقارية مثل قياس الأصول الثابتة وفقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم ١٠.

الاستثمارات

استثمارات في الشركات الشقيقة
الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة، باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠% أوأكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذا مؤثرا.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء وذلك وفقا للفقرة ١٠ من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨) حيث يتم إعداد قوائم مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها، وتعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة .

الاستثمارات المتاحة للبيع
الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض ومديونيات أوكاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أوكاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر .
عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أوالخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل، أويحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية التى ليس لها سعر مسجل فى البورصة فى سوق نشط ولايمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها، يتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة.

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لإستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليدرج التغير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر، الاستثمارات المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة تم اقتناءها أساساً لغرض البيع أوإعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل .

يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء كأصول مالية مقتناه ليدرج التغير فى قيمتها من خلال الأرباح والخسائر حين ينطبق عليها متطلبات هذا التصنيف كما جاء بمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ ولا ينطبق هذا التصنيف على الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .
بعد القياس الأولى، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار أي فروقات ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل المجمعة للفترة التي تنشأ فيها.

استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة لها مبلغ سداد محدد أو قابل للتحديد وتاريخ استحقاق محدد ولدى أدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها.

عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها.

بعد الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي مخصوما منها خسائر الاضمحلال في القيمة. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل عند استبعاد الأصل المالي من الدفاتر أو حدوث اضمحلال أو تغطية اضمحلال في القيمة و أيضا من خلال عملية الاستهلاك، ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لاتتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتى من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار فى استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

أذون الخزانة
يتم تقييم أذون الخزانه التى يتم شرائها عند الأصدار الأولى بالتكلفة، وبعد الاعتراف الأولى الفرق بين تكلفة الاقتناء و القيمة المحققة خلال الفترة من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستحقاق تسجل بطريقة القسط الثابت باستحدام سعر الفائدة الفعلى.

الأعمال تحت التنفيذ
يتم تصنيف الوحدات التي تم إنشاؤها لغرض البيع كأعمال تحت التنفيذ. تظهر الوحدات غير المباعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . تشتمل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ على تكلفة الأراضي والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التي يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي ستحدث عند بيع الوحدة. وتعتبر الوحدات مكتملة عند إتمام جميع الأنشطة المتعلقة بها ويشمل ذلك البنية التحتية والمرافق لكل مشروع، و تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كأعمال تحت التنفيذ على أساس سنوي .

الوحدات الجاهزة
يتم تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتقدر صافى القيمة البيعية بسعرالبيع فى الظروف الاعتيادية مطروحا منه التكلفة المتوقعة للمصروفات البيعية لذاك المخزون و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض في القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية .

المخزون
يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة و صافي القيمة البيعية أيهما أقل وتقدر صافى القيمة البيعية بسعر البيع فى الظروف الاعتيادية مطروحا منه التكلفة المتوقعة للمصروفات البيعية لذاك المخزون.
وبالنسبة لمخزون المهمات المشتراة منذ افتتاح الفندق واللازمة للتشغيل و تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كل فترة دورية وإدراج الانخفاض في القيمة العادلة للمخزون بقائمة الدخل.

العملاء والمدينون و أوراق قبض
يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال –أن وجدت .
يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة اوالقيمة الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لاتتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة .

الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع
يتم إثبات الإلتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد .

الفصل بين الأصول والإلتزامات القصيرة وطويلة الأجل
يتم إدراج الأصول والإلتزامات التي تستحق خلال عام بعد تاريخ القوائم المالية ضمن الأصول والإلتزامات المتداولة أما الأصول والإلتزامات التي يتجاوز تاريخ تحصيلها مدة عام من تاريخ القوائم المالية فيتم إدراجها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل .

المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة
تثبت المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة .

نظام المعاشات للعاملين
تساهم الشركة فى نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة فى قيمة تلك المساهمة .

المخصصات
يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أومستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن تقدير هذا الالتزام بدرجة يعتمد عليها، وإذا كانت القيمة الزمنية جوهريه فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، و تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بفحص المخصصات وتسويتها لتعكس أفضل تقدير حالى .

الاحتياطي القانوني
تطبيقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة فأنه يتم تحويل ٥% من الأرباح السنوية الى الإحتياطى القانونى ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر. أن الإحتياطى غير قابل للتوزيع.

تحقق الإيراد
يتم الاعتراف بالايراد الناتج عن بيع الوحدات عندما يتم تسليم الوحدات للعملاء تسليماً فعلياً أو حكمياً وهي النقطة التي تنتقل عندها مخاطر ومنافع الملكية من الشركة للعملاء.

وتتبع الشركة طريقة العقد التام في إثبات إيرادات كافة الوحدات المباعة والذى يتطلب رسملة التكاليف ضمن حساب أعمال تحت التنفيذ لحين استكمال إنشاء الوحدات القابلة للبيع وتسليمها للعملاء عندها تتحقق إيرادات النشاط ويتم مقابلتها بتكاليف النشاط المتعلقة بتلك الوحدات .
يتم تحقق الإيرادات الناتجة من بيع الفيلات وإثباتها بقائمة الدخل طبقاً لحجم الإيرادات المحققة حيث يتم إدراج القيمة البيعية للأرض المتعاقد على تنفيذ الفيلا عليها بالكامل بموجب اختيار العميل لقطعة الأرض التي تخصص لإقامة الفيلا عليها ، أما القيمة البيعية للمباني وإبرام العقد والإنشاءات الخاصة

بالفيلات ينطبق عليها طريقة العقد التام ولا يتم إثباتها إلا بعد تمام الانتهاء من الأعمال الخاصة بإقامة الفيلا وتسليمها للعميل.

تتحقق إيرادات النشاط الفندقي وفقاً لنصيب الشركة في صافي ربح تشغيل الفندق .

يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لاستلامها .

يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءاً على آخر قوائم مالية معتمدة لتلك الشركات .
يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل المجمعة بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو تلك المبوبة كمتاحة للبيع عند صدور الحق في تحصيلها.

إثبات تكاليف النشاط العقارى
تعتبر محاضرتسليم الوحدات القابلة للبيع للعملاء وتحقيق إيرادات النشاط عن تلك الوحدات هي الأساس الذى يتم بناء علية إثبات تكاليف النشاط المتعلقة بها والتي تتمثل في :

التكاليف المباشرة وغير مباشرة
يتم تحميل التكاليف الخاصة بإنشاء الوحدات القابلة للبيع والواردة بمستخلصات المقاولين والموردين على بند أعمال تحت التنفيذ وفقاً لاعتماد إدارة الشئون الفنية بالشركة لتلك المستخلصات ويتم توزيع التكاليف على الوحدات المباعة وفقاً للأسس الأتية :

- نصيب الفيلا من تكلفة الأرض المخصصة لإقامة الفيلا وكذا نصيب الوحدة من تكلفة الأرض والتى تم توزيعها على أساس مساحة أرض كل وحدة إلى إجمالى مساحة أرض الوحدات بالمشروع .
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والتى تم توزيعها على أساس العقود والفواتير الخاصة بكل قطاع من الوحدات السكنية والفيلات و المحلات داخل كل مرحلة.
- نصيب الوحدة من التكاليف غير المباشرة الفعلية والتقديرية والأعباء التمويلية يتم توزيعها على أساس التكاليف المباشرة لكل قطاع داخل كل مرحلة.

الإضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أومجموعة من الاصول المالية قد أضمحل. ويعتبر أصل مالي أومجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا، وإذا فقط، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل وأثرعلى التدفقات النقدية في المستقبل المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه .

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية
تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل .

ويتم رد الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة والتى تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاسترادادية منذ إثبات أخر خسائر ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسائر الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاسترادادية له أو تتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسائر الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الدخل .

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف فى أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية .

استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية حيث يتم بناءاً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات .

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية .

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقا لقانون الضرائب المصري،يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات علي الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق .

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية .

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة و لغرض قائمة التدفقات النقدية فأن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل وأذون الخزانة والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت .

الإقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة. ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن إثنى عشر شهراً بعد تاريخ الميزانية . فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل.

تكلفة الإقتراض
يتم إدراج أعباء تكلفه الاقتراض على قائمه الدخل مباشرة كمصروفات تمويلية فيما عدا تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرةً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل والتي يتم تحميلها كجزء من تكلفة الأصل ويتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التى يتم رسملتها على الأصل والتى تتمثل فى تكلفة الاقتراض الفعلية، و يتم التوقف عن الرسملة خلال الفترات التى تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعالة للأصل .

ويتم التوقف عن الرسملة للتكلفة الافتراضية عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه للغير.

المصروفات
يتم الإعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى الفترة المالية التى تحققت فيها تلك المصاريف .

النقدية وما في حكمها
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة النقدية لدى البنوك والصندوق والودائع تحت الطلب و أذون الخزانة التى تستحق خلال ثلاثة اشهر والشيكات تحت التحصيل المصرفية و أو مقبولة الدفع وكذا البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام أدارة الأصول بالشركة .

توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها صدور قرار التوزيع بالجمعية العامة للشركة .

القيم العادلة
تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.
وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.
وتستخدم الشركة أساليب التقويم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهري لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقاً تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.
ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية و الإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق ، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ و التي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في او بعد أول يناير ٢٠١٦ ، و فيما يلى اهم التعديلات والتي تنطبق على الشركة وتاثيرها على القوائم المالية ان وجد :

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية : يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحداهما تعرض مكونات الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالارباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل) ، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب. لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقا لقواعد العرض المعدلة، ولا يوجد أي تعديلات باثر رجعى تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار المعدل معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التى ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التى تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة) ، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض: الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتى كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الدخل و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة : الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري: الغى المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية و اوجب المعيار استخدام القيمة العادلة لأغراض الافصاح فقط، ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٨) مزايا العاملين: بالنسبة لنظم المزايا المحددة ، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها علي بنود الدخل الشامل الأخر . كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في اقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ، او (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة .

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الافصاحات": تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت الشركة بعرض الافصاحات المطلوبة بالقوائم المالية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية : تم الغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الافصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي علي المعلومات عن القطاعات بالطريقة التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. وكما هو موضح بإيضاح رقم ٣ لازلت الشركة تعمل من خلال ثلاثة قطاعات تشغيلية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة : تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" ، و يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العدلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة و وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد و تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة و قامت الشركة بالإفصاح عن الافصاحات المطلوبة طبقا للمعايير.

٣ - المعلومات القطاعية

يتمثل قطاع الأعمال الرئيسي للشركة في القطاع العقارى والسياحى. ولا تعد الأرباح والاستثمارات المرتبطة بقطاعات أعمال أخرى جوهرية في الوقت الحالي. وبالتالي، لا تستوفي معايير القطاعات التي يتم التقرير عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري ٤١ ومن ثم لا يجري الإفصاح عنها بشكل منفصل في القوائم المالية. وقد جرى التقرير عن جميع إيرادات الشركة عن الفترة المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على أساس وجود قطاع تشغيلي منفرد في القوائم المالية مع الأفصاح عن القطاعات الرئيسية بالإيضاحات المتممة.

٤ - أصول ثابتة – بالصافي

	أراضي جنيه مصري	مبانى وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالى جنيه مصري
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٦	٥٥٣,٥٦٠,٦٧٠	٣,٢٥٢,٨٩٥,٣٩١	١٣٨,٩١٢,٣٣٦	٣٥٠,٢٢٣,٨٢٧	٥٠٥,٠٢٧,٣٥٩	٢٢,٨٨٧,٤٨٥	٤,٨٢٣,٥٠٧,٠٦٨
إضافات	٢٣,٩٩٦,٦١٦	٤,٧٩٢,٦٤٢	٢٢,١٠٤,٥٧٣	٢٧,٠٧٦,١٥٥	٢٥,٦٧٨,٤١٤	١١,٧٥١,٦٤١	١١٥,٤٠٠,٠٤١
استبعادات	-	-	(٣,٤٤٩,٢٢٦)	(١,٦٧١,٣٤٨)	(١٢,٤٤٩,٣١٥)	(١,٦٠٩,٦٧٢)	(١٩,١٧٩,٥٦١)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٧٧,٥٥٧,٢٨٦	٣,٢٥٧,٦٨٨,٠٣٣	١٥٧,٥٦٧,٦٨٣	٣٧٥,٦٢٨,٦٣٤	٥١٨,٢٥٦,٤٥٨	٣٣,٠٢٩,٤٥٤	٤,٩١٩,٧٢٧,٥٤٨
مجمع الإهلاك							
في ١ يناير ٢٠١٦	-	(٣٨٦,٦٣٢,٦٠٤)	(٨٦,٥٣١,٢٩٨)	(٢٢١,٦٩٣,٦٨٢)	(٢٨٥,٢١٢,٨٦٩)	(١٦,١٥٦,٥٣٣)	(٩٩٦,٢٢٦,٩٨٦)
إهلاك العام	-	(٤٣,٣٠٤,٦٥١)	(١٧,٦٠٣,٠٥٩)	(٢٦,٢٥٨,٧٣٥)	(٤٠,٩٧٨,٤٧٩)	(٤,٢٢٣,٦٧٠)	(١٣٢,٣٦٨,٥٩٤)
اهلاك الاستبعادات	-	-	٢,٧٢٢,٣٧٥	١,٥٣٣,٠٤٣	١٠,٦٣٣,٦٢٢	١,٥٨٩,٠٥٠	١٦,٤٧٨,٠٩٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	(٤٢٩,٩٣٧,٢٥٥)	(١٠١,٤١١,٩٨٢)	(٢٤٦,٤١٩,٣٧٤)	(٣١٥,٥٥٧,٧٢٦)	(١٨,٧٩١,١٥٣)	(١,١١٢,١١٧,٤٩٠)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٥٧٧,٥٥٧,٢٨٦**	**٢,٨٢٧,٧٥٠,٧٧٨**	**٥٦,١٥٥,٧٠١**	**١٢٩,٢٠٩,٢٦٠**	**٢٠٢,٦٩٨,٧٣٢**	**١٤,٢٣٨,٣٠١**	**٣,٨٠٧,٦١٠,٠٥٨**

- رهن عقاري من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش – سان ستيفانو – قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب – جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة و أرض الجراج ونادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة وعلى مبانى الفندق والنادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقاري من الدرجة الأولى على مبنى و منشأت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٢,٥٣٥,٤٢٥
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	(١٩,١٧٩,٥٦١)	
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	١٦,٤٧٨,٠٩٠	
		(٢,٧٠١,٤٧١)
أرباح راسمالية		**(١٦٦,٠٤٦)**

وقد تم تخصيص الإهلاك على النحو التالي :

	جنيه مصري
مصروف الاهلاك المحمل علي قائمة الأرباح أو الخسائر	١٣٢,٣٦٨,٥٩٤

أصول ثابتة (تابع)

	أراضي جنيه مصري	مبانى وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالى جنيه مصري
التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٥	٥٦٩,٣٤٩,٦٧٩	٣,٢٢٢,١٤٤,٤٧٠	١١١,٧٨٦,٩٣٤	٣٤٦,٦٩٧,٠١٥	٤٧٤,٠٨٨,٧٣٦	٢١,١٧٨,٥٣٦	٤,٧٤٥,٢٤٥,٣٧٠
إضافات	١٤,٤٢٥,٤٧٠	١٥,٤١٩,٢٥٦	٣٣,٩٦٢,٩٣١	٢١,٥٤٤,١٥٠	٣٠,٧٥٤,٥٢٣	٤,٢٦٥,٤٨٦	١٢٠,٣٧١,٨١٦
استبعادات	-	-	(٦,٨٣٧,٥٢٩)	(٤,٥٥٦,٦٠٠)	(١١,٤٦٤,٣٢٧)	(٢,٥٥٦,٥٣٨)	(٢٥,٤١٤,٩٩٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٥٨٣,٧٧٥,١٤٩	٣,٢٣٧,٥٦٣,٧٢٦	١٣٨,٩١٢,٣٣٦	٣٦٣,٦٨٤,٥٦٥	٤٩٣,٣٧٨,٩٣٢	٢٢,٨٨٧,٤٨٤	٤,٨٤٠,٢٠٢,١٩٢
مجمع الإهلاك							
في ١ يناير ٢٠١٥	-	(٣٥٧,١٤٩,٠٠٣)	(٧٨,٢٧٣,٠٩٩)	(٢٠١,٥٨٥,٣٥٢)	(٢٥٦,٣٨٤,٨٧٢)	(١٥,٩٢٧,٨٩٧)	(٩٠٩,٣٢٠,٢٢٣)
إهلاك العام	-	(٤٤,٣٦٦,٤١٦)	(١٤,٧٩٨,٥٣٦)	(٢٦,٤٢٧,٤٧٧)	(٣٧,٨١٦,٥٨٧)	(٢,٧٧٩,٤٧٥)	(١٢٦,١٨٨,٤٩١)
اهلاك الاستبعادات	-	-	٦,٥٤٠,٣٣٧	٤,٤٤٠,٧٠٩	٩,٠٥٤,٧١٧	٢,٥٥٠,٨٣٩	٢٢,٥٨٦,٦٠٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	(٤٠١,٥١٥,٤١٩)	(٨٦,٥٣١,٢٩٨)	(٢٢٣,٥٧٢,١٢٠)	(٢٨٥,١٤٦,٧٤٢)	(١٦,١٥٦,٥٣٣)	(١,٠١٢,٩٢٢,١١٢)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٥٨٣,٧٧٥,١٤٩**	**٢,٨٣٦,٠٤٨,٣٠٧**	**٥٢,٣٨١,٠٣٨**	**١٤٠,١١٢,٤٤٥**	**٢٠٨,٢٣٢,١٩٠**	**٦,٧٣٠,٩٥١**	**٣,٨٢٧,٢٨٠,٠٨٠**

- رهن عقاري من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش – سان ستيفانو – قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب – جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة و أرض الجراج ونادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة وعلى مبانى الفندق والنادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقاري من الدرجة الأولى على مبنى و منشأت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

	جنيه مصري		جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة			٣,٩٨٢,٨٦١
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	(٢٥,٤١٤,٩٩٤)		
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	٢٢,٥٨٦,٦٠٢		
			(٢,٨٢٨,٣٩٢)
أرباح راسمالية			**١,١٥٤,٤٦٩**

وقد تم تخصيص الإهلاك على النحو التالي:

	جنيه مصري
مصروف الاهلاك المحمل علي قائمة الأرباح أو الخسائر	١٢٦,١٨٨,٤٩١

٥- استثمارات عقارية

	مبانى وإنشاءات واراضي	أثاث ومعدات مكاتب	إجمالى
التكلفة	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
في١ يناير ٢٠١٦	١١٥,٩٧٦,٠٩٢	١٣,٦١٠,٢٩٣	١٢٩,٥٨٦,٣٨٥
الإضافات	٣,٣٠٦,٢٢٢	-	٣,٣٠٦,٢٢٢
الإستبعادات	-	-	-
في٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١١٩,٢٨٢,٣١٤	١٣,٦١٠,٢٩٣	١٣٢,٨٩٢,٦٠٧
مجمع الإهلاك			
في ١ يناير ٢٠١٦	(١٤,٨٨٢,٨١٥)	(١,٨٧٨,٤٣٩)	(١٦,٧٦١,٢٥٤)
إهلاك العام	(١,٤٩٢,٣٨١)	(١٦٧,٥٩٨)	(١,٦٥٩,٩٧٩)
الإستبعادات	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(١٦,٣٧٥,١٩٦)	(٢,٠٤٦,٠٣٧)	(١٨,٤٢١,٢٣٣)
صافى القيمة الدفترية فى٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٠٢,٩٠٧,١١٨**	**١١,٥٦٤,٢٥٦**	**١١٤,٤٧١,٣٧٤**
صافى القيمة الدفترية فى٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠١,٠٩٣,٢٧٧	١١,٧٣١,٨٥٥	١١٢,٨٢٥,١٣٢

٦- أصول غير ملموسة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
برامج حاسب الى	**٣,٠٠٥,٩٦٧**	٥,٧٨٤,٦٩١
اضافات	**٤٣٩,٠١٢**	٤٥٠,٠٦٣
استهلاك	**(٢,٧٦٢,٧٨٠)**	(٣,٢٢٨,٧٨٧)
	٦٨٢,١٩٩	٣,٠٠٥,٩٦٧

٧ - أصول ثابتة تحت الإنشاء

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
فيلا - (صيدناوى)	**٧٣,٦٠٦,٥٤١**	٧٣,٦٠٦,٥٤١
اصول فندقية	**٣,٥٦٧,٦٤٥**	٥,٠٣٣,٩٨٤
المقر الادارى بدبى	**١٥,٠٩٨,٠٠٨**	١٥,٠٣٤,٥٧٦
مشروع الاقصر	**٧١,٧٤٣,٨٣٩**	٧١,٣١٣,٧٣٨
مشروع امتداد شرم الشيخ	**١,٨٢٧,٩٦٩,٧٥١**	١,٣٨٨,٩٦٩,٧٧٦
	١,٩٩١,٩٨٥,٧٨٤	١,٥٥٣,٩٥٨,٦١٥

٨ - الشهرة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى	**١١,٥٣٨,٣٣٣,٢٢٢**	١٢,٠٨٣,٥٠٣,٨٥٧
شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري	**٢,٥٦٣,١٤٩,٢٤٢**	٢,٥٦٣,١٤٩,٢٤٢
	١٤,١٠١,٤٨٢,٤٦٤	١٤,٦٤٦,٦٥٣,٠٩٩

* يتم اختبار الشهرة سنوياً للتعرف على ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها الدفترية وقد تبين لإدارة المجموعة وجود انخفاض فى القيمة الاستردادية عن القيمة الدفترية لبعض الوحدات المولدة للنقدية فى الشركات التابعة بقيمة ٥٤٥,١٧٠,٦٣٥ جنيه وقد تم التأثير بقيمة ذلك الانخفاض على رصيد الشهرة الخاصة بتلك الشركات كما يلى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م	**٥٤٥,١٧٠,٦٣٥**	١٥١,٨٠٩,٦٩٦
شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م	**-**	٢٤٤,٠٢٢,٥٤٢
	٥٤٥,١٧٠,٦٣٥	٣٩٥,٨٣٢,٢٣٨

٩ - استثمارات فى شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
		جنيه مصري	جنيه مصري
شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات*	%٤٩	**٢,٠٢٩,٩٨٩**	٢,٠٢٩,٩٨٩
الاسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق	%٤٧,٥	**٢,٧٨٦,٤٩٥**	٩٨٥,٢٠٧
شركة مدينة القاهرة الطبية		**٧,٥٠٠**	٧,٥٠٠
نصيب الشركة من (خسائر) أرباح شركات شقيقة		**(٣,٨١٩,٦٧٣)**	١,٨٠١,٢٨٨
		١,٠٠٤,٣١١	٤,٨٢٣,٩٨٤

* وافق مجلس الادارة على التخارج من شركة هيل / تي ام جي لادارة المنشأت والمشروعات وجارى اتخاذ الاجراءات نحو تصفية الشركة.

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أصول والتزامات فى شركات شقيقة:		
الأصول طويلة الاجل	**١,٧٧٣,٧١٢**	٢,٠٢٧,٤٩٠
الاصول المتداولة	**٤٧,٤٤٧,٥٢٤**	٤٤,٨٦٧,٨٢٤
الالتزامات غيرالمتداولة	**٦,٥٤٦**	-
الالتزامات المتداولة	**٣٩,٢٠٥,٧٦٠**	٤٠,٦٧٨,٥٧٠
الإيرادات والأرباح والخسائر:		
الإيرادات	**٥٢,٢٨٧,١٥٢**	٨,٩٣٥,٢٩٢
الأرباح والخسائر	**٣,٧١٢,٢٢٦**	(٨٧,٦٧٨)

١٠ - استثمارات مالية متاحة للبيع

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات مالية متاحة للبيع متداولة الأجل		
شركة اسكان للتامين	٦,٦٠٠,٠٠٠	٦,٦٠٠,٠٠٠
شركة صحارا نورث البحرية	١٨,٢٤٠,٥٦٢	١٨,٢٤٠,٥٦٢
المصرية لاعادة التمويل العقارى	٢,٠٥٥,٥٦٠	٢,٠٥٥,٥٦٠
الشركة المصرية للتسويق والتوزيع	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
شركات أخرى	٩٥,٧٧٥	٩٥,٧٧٥
	٢٧,٤٩١,٨٩٧	٢٧,٤٩١,٨٩٧
استثمارات مالية متاحة للبيع طويلة الاجل		
صندوق هيرمس الثالث	٩٣,٥٩١,٢٧٨	٤٠,٤٢٠,٢٨٢
شركة التعمير للتمويل العقارى	٦,٧١٧,٠٦٠	٦,٧١٧,٠٦٠
	١٠٠,٣٠٨,٣٣٨	٤٧,١٣٧,٣٤٢
	١٢٧,٨٠٠,٢٣٥	٧٤,٦٢٩,٢٣٩

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أوراق مالية ليس لها سعر سوقي و ليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بواقعية نظراً لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية الغير ممكن التنبؤ بها وعليه تم أدراجها بالتكلفة.
يتم تقسيم الاستثمارات المتاحة للبيع إلى استثمارات متداولة وغير متداولة وفقا للغرض من الاستثمار عما إذا كان الشراء بغرض الاحتفاظ به.

صندوق استثمار هيرمس الثالث يبلغ ٥,١٦٢,٢٣٢ دولار امريكى بما يعادل مبلغ ٩٣,٥٩١,٢٧٨ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يتم المحاسبة على هذا الاستثمار بالتكلفة ويتم تقييم الرصيد بالعملة الاجنبية واظهار فروق التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل .

١١- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

استثمارات طويلة الاجل

بلغ رصيد هذا البند ١,٨٦٩,٨٦١,٩٦٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ويتمثل فيما يلى:-

- عدد ١٧٢٩٢٢٥ سند بيانها كما يلى :

عدد	قيمة اسمية	عائد	استحقاق
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠١٨
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠١٩
١٩٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٣	٢٠٢٠
١٦٠,١١٤	١٦٠,١١٤,٠٠٠	%١٤	٢٠٢١
٩١,٠٠٠	٩١,٠٠٠,٠٠٠	%١٧	٢٠٢٢
١٤٠,٨٠٠	١٤٠,٨٠٠,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٣
٤٤٧,٣٠٧	٤٤٧,٣٠٧,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٤
٥٩٧,٠٤٦	٥٩٧,٠٤٦,٠٠٠	%١٥	٢٠٢٥
١٣٧,٢١٢	١٣٧,٢١٢,٠٠٠	%١٧	٢٠٢٦
١,٨٣٨,٤٧٩	١,٨٣٨,٤٧٩,٠٠٠		

وبلغ رصيد خصم السندات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦مبلغ ١٢,٥٥٤,٤٧٠ جنيه مصري ويتم استهلاك خصم السندات في تاريخ استحقاق العائد.

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
القيمة التاريخية	**١,٨٣٨,٤٧٩,٠٠٠**	١,٤٥٧,٠٤٤,٠٠٠
خصم إصدار	**(١٤,٧٣٠,٠٨٢)**	(١٢,٤٠٩,٠١٣)
القيمة المستهلكة	**١,٨٢٣,٧٤٨,٩١٨**	١,٤٤٤,٦٣٤,٩٨٧
استهلاك خصم سندات خلال العام	**٢,١٧٥,٦١٢**	٨٥٨,٠٥٦
رصيد السندات	**١,٨٢٥,٩٢٤,٥٣٠**	١,٤٤٥,٤٩٣,٠٤٣

- عدد ١٥٣٠٠٠ شهادة استثمار قناة السويس من بنك مصر بمبلغ ١٥٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى تستحق فى سبتمبر ٢٠١٩ بفائدة ١٢% سنويا.

استثمارات قصيرة الأجل

بلغ رصيد هذا البند ٧٢٦,١٧٤,٢٦٤ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ويتمثل فى:

- اذون خزانة عدد ٣٤,٣٠٩ اذن بقيمة اسمية ٢٥,٠٠٠ جنيه مصري للاذن، تستحق عام ٢٠١٧.

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
أذون خزانة	**٧٢٦,١٧٤,٢٦٤**	٤١٩,١٧١,٥٣٠
سندات حكومية - القيمة التاريخية	**٢٧,٠٠٠,٠٠٠**	٤٤,٠٠٠,٠٠٠
خصم إصدار سندات حكومية	**(٦١,٩٠٢)**	(١٦,٥٠٢)
القيمة المستهلكة	**٧٥٣,١١٢,٣٦٢**	٤٦٣,١٥٥,٠٢٨
استهلاك خصم سندات خلال العام	**٥٨,٩١٩**	١٢,٧٣١
	٧٥٣,١٧١,٢٨١	٤٦٣,١٦٧,٧٥٩

١٢- أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
وثائق استثمار صناديق جمان والبنك الاهلى	**٢٢,٠١٦,٧٨٦**	٣٢,٨٣٥,٦٠٣
محفظة أوراق مالية *	**٥٢,٢٠٢,٩٤٥**	٣٣,٨٣٢,١٦٠
شركة الكابلات المصرية	**٩,٥٤١**	٨,٩٩٠
	٧٤,٢٢٩,٢٧٢	٦٦,٦٧٦,٧٥٣

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
القيمة السوقية	**جنيه مصري**	جنيه مصري
القيمة قبل إعادة التقييم	**(٥٣,٣٠٥,٩٣٠)**	(٧٨,٨٠٨,٣٧٦)
القيمة السوقية	**٧٤,٢٢٩,٢٧٢**	٦٦,٦٧٦,٧٥٣
فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل	**٢٠,٩٢٣,٣٤٢**	(١٢,١٣١,٦٢٣)

* تدير المحفظة شركة هيرمس لإدارة الأصول، وتتضمن المحفظة أسهم خاصة بشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية.

١٣ - عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	**٢٣٤,٨٤٠,٧٨٠**	٢٠١,٦١١,٣٧٥
أوراق قبض	**١٥,٢٨٩,٦١٦,٧٣٣**	١٥,٠٧٣,٩٢٣,٥٨٤
اضمحلال في قيمة عملاء وأوراق قبض	**(٢,٦٢٤,٤٤٧)**	(٢,٧٠٩,٦٠٨)
	١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	١٥,٢٧٢,٨٢٥,٣٥١

يتمثل تحليلي أعمار العملاء وأوراق قبض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كالتالي :

	الرصيد	عام	أكثر من عام	أكثر من عامين	أكثر من ثلاثة أعوام	أكثر من أربعة أعوام	أكثر من خمسة أعوام
٣١ ديسمبر٢٠١٦	١٥,٥٢١,٨٣٣,٠٦٦	٤,٥٩٥,٠١٥,٨١٥	٢,٧٩١,١٦٧,٦٦٠	٢,٣٥٣,٢٣٢,٢٢٠	١,٨٦٦,٠٩٥,٠٥٦	١,٢٩٨,١٤٧,٥٧١	٢,٦١٨,١٧٣,٧٤٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٥,٢٧٢,٨٢٥,٣٥١	٤,٧٨٢,٧٩٩,٦٠٦	٢,٦٤١,٨٥٠,٦٦٧	٢,٠٩٤,١٩٥,٧٣٧	١,٦٦٩,٣٨٨,٨٦٩	١,٢٥٠,٠٧٤,٩٥٧	٢,٨٣٤,٥١٥,٥١٥

تتمثل اوراق القبض بصفة رئيسية فى الشيكات المحصلة من العملاء مقابل بند الدفعات المقدمة المحصلة من العملاء .

يتمثل الاضمحلال في المخاطر المقررة من الهيئة العامة للرقابة المالية على عملاء شركة التيسير للتمويل العقارى وفقا للنسب المقررة وبيانها كما يلى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦	**٢,٧٠٩,٦٠٨**	٢,٧٢١,٠٣٣
مستخدم خلال العام	**(٨٥,١٦١)**	(١١,٤٢٥)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٢,٦٢٤,٤٤٧**	٢,٧٠٩,٦٠٨

١٤- عقارات لغرض التطوير

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	**١٩,٢١٤,٤٣٧,٧٥٦**	١٧,٢٠١,٣٩١,٠٠٨
إضافات خلال العام	**٣,٦٤٣,٢٣٣,٤٤٩**	٦,١٩٢,٥٠٠,٣١٥
تكلفة اقتراض مرسملة خلال العام	**٣٩٥,٧٣٢,٨٧٧**	١٧٧,٦٥٥,٣٦٤
تكاليف محققه لوحدات تم تسليمها تم تحميلها علي قائمة الدخل	**(٣,٣٥٦,٧٧٩,٤٧١)**	(٤,٣٥٧,١٠٨,٩٣١)
رصيد اخر العام	**١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١**	١٩,٢١٤,٤٣٧,٧٥٦

تتمثل في عقارات تم شرائها و بنائها أو في مرحلة الإنشاء بغرض بيعها ضمن النشاط العادي للمنشأة، ويتم تصنيفها كعقارات لغرض التطوير وتتضمن التكاليف التالية:

- أراضي
- مبالغ تم دفعها للمقاولين لغرض البناء وتتضمن تكلفة إنشاء البنية التحتية.
- تكاليف الاقتراض، تكاليف التخطيط و التصميم، تكاليف تجهيز الموقع، أتعاب مهنية للخدمات القانونية، تكاليف غير مباشرة و تكاليف أخري.
- يتم توزيع تكاليف البنية التحتية علي المشروعات وتمثل جزء من التكلفة التقديرية لإكمال المشروع وذلك لتحديد التكلفة التي تنسب للإيراد الذي يتم الاعتراف به. تقدر مدة إنشاء وتطوير العقارات بأكثر من ١٠ سنوات.

عقارات لغرض التطوير يتم تحليلها كما يلى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
أراضى	**٦,٥٢٢,٠١٦,٣٣١**	٦,٩٢٠,٤٥٨,٠٠٧
استشارات وتصميمات وجسات	**١٧٤,٦١٤,٩٠٠**	٤٣٤,١٦٧,٦٥٤
أعمال إنشائية	**٩,٣٣٤,٣١٠,٠٠٢**	٨,١٥٤,٥٤٢,٤٨٤
تكاليف غير مباشرة	**٣,٨٦٥,٦٨٣,٣٧٨**	٣,٧٠٥,٢٦٩,٦١١
	١٩,٨٩٦,٦٢٤,٦١١	١٩,٢١٤,٤٣٧,٧٥٦

بناء على العقد المبرم مع هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة حصلت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى – شركة تابعة- على ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي الذي يتم العمل في إنشاؤه على عدد من المراحل مقابل تسليم هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة نسبة ٧% " من إجمالي مسطحات مباني العمارات على كامل أرض المشروع " وتقوم الشركة بإثبات تكلفة الأراضي في جانب الأصول ويقابلها قيمة الالتزام لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في ضوء التكلفة التقديرية المحسوبة لإقامة الوحدات التي يتم تسليمها للهيئة للمرحلة التي يتم العمل بها.

تم الحكم فى القضية المرفوعة على هيئة المجتمعات العمرانية ببطلان عقد بيع أرض مدينتى الخاص بالشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى من قبل محكمة القضاء الإدارى عام ٢٠١٠ وذلك لبطلان إجراءات عقد بيع أرض مدينتى، وتم تشكيل لجنة بقرار من السيد رئيس الوزراء لتوفيق الوضع القانونى لأرض مدينتى، وقررت اللجنة الموافقة على إعادة بيع الأرض للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى بعقد ابتدائى جديد مؤرخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ على ألا يقل المقابل العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنيه مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتى المثبته أعلاه عند توقيع العقد النهائي للأرض وفي ضوء التكاليف الفعلية التي سوف يتم تحملها في سبيل تنفيذ العقد الجديد، ونظرا لطبيعة المشروع التى تنقسم الى ٦ مراحل، وضرورة اخذ موافقة الهيئة العامة للمجتمعات العمرانية قبل البدء فى أى مرحلة من تلك المراحل وبالتالى فانه تم تسجيل كامل قيمة الارض الخاصة بالمرحلة الأولى والبالغة ٤,٢ مليار جنيه ويتم اثبات استحقاق القيمة المقدرة لتكلفة الأرض الخاصة بكل مرحلة من مراحل المشروع عند الموافقة عليها والبدء فى تنفيذ تلك المرحلة.

تم الحكم بقبول طلبات التدخل فى الدعوى رقم ١٥٧٧٧ لسنة ٦٥ ق. وبقبول الدعوى شكلاً ، وفى الموضوع بصحة عقد البيع المبرم فى ٨ نوفمبر ٢٠١٠ بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى، وألزمت اللجنة العليا للتقييم بالهيئة العامة للخدمات الحكومية بإعادة تقييم المساحة التى لم يتم حجزها والتعاقد عليها .

قامت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى (احدى الشركات التابعة) بالتوقيع على الاتفاق النهائي مع هيئة المجتمعات العمرانية واعتمده مجلس الوزراء بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٥ ، والذي بموجبه تم حسم الخلاف حول آلية تطبيق وتنفيذ نسبة ٧ % من اجمالي مسطح المباني للحصة العينية المستحقة للهيئة عن قيمة أرض مشروع مدينتي على ألا يقل المقابل العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنية وفقا للعقد المبرم مع الهيئة في عام ٢٠١٠ (بدون تعديل أي شروط على العقد) لتصبح ٣،١٩٥ مليون متر مربع مباني كاملة التشطيب جاري تسليمها على مدار عمر تنفيذ المشروع طبقا للعقد المبرم عام ٢٠١٠.

والذى تم فيه أيضاً الاتفاق علي سداد علاوة خاصة نتيجة للميزة الإضافية التي حصلت عليها المجموعة نتيجة زيادة نسبة الخدمات الإقليمية مع الاحتفاظ بنفس نسب مكونات باقي المشروع الأخرى المعتمدة ، وذلك بقيمة ١,١٢٢ مليار جنيه تسدد علي ١٠ سنوات .

ونظراً لإرتفاع سعر الفائدة المطبق في حساب الفوائد علي القساط الخاصة بسداد تلك العلاوة الخاصة عن السعر المتعارف عليها في المعاملات الحكومية ، حيث أن هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة هي جهة حكومية وليست مؤسسة مالية أو بنك ، فقد قامت الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني برفع قضية أمام المحكمة الاقتصادية ضد الهيئة العامة للمجتمعات العمرانية الجديدة للإعتراض علي نسبة معدل الفوائد المستخدم في حساب الفوائد علي الأقساط المستحقة ، وقد قامت المحكمة الاقتصادية بتحويل الدعوة الي المحكمة الإدارية المختصة .

١٥ - المخزون

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مهمات و معدات تشغيل الفنادق	**٩,٧٦٦,٤٦٧**	١١,١٠٨,٠٢٣
مخزون بضاعة	**٢٠,٠٤٨,٥١٣**	٢٦,٦٣٩,٧٨٥
إضافات خلال العام	**-**	٧٤٥,٧٥٥
	٢٩,٨١٤,٩٨٠	٣٨,٤٩٣,٥٦٣
استهلاك مخزون الفنادق	**(١,٧٨٣,٨٢٥)**	(٢,٠٨٧,٣١١)
	٢٨,٠٣١,١٥٥	٣٦,٤٠٦,٢٥٢

١٦- دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة - مقاولون وموردون	**١,١٨١,٤٤٨,١١٩**	١,١٠٩,٦٣٢,٩٩٤
مقاولى تشوينات	**٢٥٣,٨٢٧,٣٤٤**	١٨٣,٧٢٣,٣٣٠
حسابات جارية الفنادق	**٤٠٠,٢٨٤,٢١٢**	١٠٤,٩٠٥,٣٨٠
مصلحة الضرائب – خصم واضافة	**١٢,٩٨٠,١٠٥**	١٣,١٥٣,٢٦٥
تأمينات لدى الغير	**٨٥,٣٣٨,٧٠٨**	٢٩,٤٠٨,٥٤٣
أرصدة مدينة اخرى	**٣٧,٣٣٥,٣٦٦**	٢٥٨,٠٩٥,٥٧٢
اعتمادات مستندية	**١٨,٢٥٥,٢٠٩**	٩٢,٠٢٠,٤٥٧
سلف عاملين	**٤٦٤,٥٩٨**	٣٨٧,٥٨٩
مدينون متنوعون	**٦٨,٣٦٣,٩٥٩**	١٥٧,٣٩٦,٩٤٢
مصروفات مدفوعة مقدما	**١٤,٢٣٢,٣٤٠**	٣,١٤٤,٦٦٩
مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس	**٤,٦٣٤,٣١٣**	١,٧٣١,٧٦٧
	٢,٠٧٧,١٦٤,٢٧٣	١,٩٥٣,٦٠٠,٥٠٨
إيرادات مستحقة	**٦١,٣٦٨,٧٢٣**	٥٠,٠٠٩,٥٧٤
	٢,١٣٨,٥٣٢,٩٩٦	٢,٠٠٣,٦١٠,٠٨٢

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

	عملة محلية	عملة أجنبية	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
ودائع لأجل	١٣٨,٠٥٢,١٧٥	٢,٥٦٨,٩٥١,٩٣١	**٢,٧٠٧,٠٠٤,١٠٦**	١,٢٧٣,٢٦٥,٨٠٥
بنوك حسابات جارية	٣٨٠,٣٤٧,٨٥٥	١٠٢,٢٨١,٥٨١	**٤٨٢,٦٢٩,٤٣٦**	٢٣٠,٩٤٨,٧٩٥
نقدية بالخزينة	٢٤,٩١٣,١٦٦	٦٣٧,٨٣٢	**٢٥,٥٥٠,٩٩٨**	١٥,٢٤٢,٣٣٧
اذون خزانة	-	-	**-**	٥,٠١٥,٢٤٤
شيكات تحت التحصيل	٨٧٥,٠٩٤	٤١,٦٩٩,٠٠٠	**٤٢,٥٧٤,٠٩٤**	١٧,٠٠٦,٧٢٦
	٥٤٤,١٨٨,٢٩٠	٢,٧١٣,٥٧٠,٣٤٤	**٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤**	١,٥٤١,٤٧٨,٩٠٧

تم تقييم أرصدة البنوك والنقدية بالعملات الأتية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري
جنية مصري	**٥٤٤,١٨٨,٢٩٠**	٣٧٥,٥٩٧,١٦٣
دولار امريكى	**٢,٧٠٩,٣٠٥,٧٣٨**	١,١٦٢,٦٠١,٩٩٤
جنيه استرلينى	**٥٢,٣٠٩**	٤٤٦,٣٥٠
يورو	**٦٦٩,٨٢٤**	٥٣٥,٦٥٠
ريال سعودى	**٩٥٣**	٣٥٩,٧١٣
فرنك سويسرى	**٣,٥٣٥,٧٣٥**	١,٩٣٥,٣٥٣
درهم اماراتى	**٥,٧٨٥**	٢,٦٨٤
	٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤	١,٥٤١,٤٧٨,٩٠٧

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الربط.
- شيكات تحت التحصيل تمثل شيكات مصرفية وشيكات مقبولة الدفع.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما فى حكمها من :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية بالصندوق و البنوك	**٣,٢٥٧,٧٥٨,٦٣٤**	١,٥٤١,٤٧٨,٩٠٧
بنوك دائنة	**(١٢,٨٦٠,٩٩٢)**	(١٠,٤٧٥,٢٩٤)
النقدية و مافى حكمها	**٣,٢٤٤,٨٩٧,٦٤٢**	١,٥٣١,٠٠٣,٦١٣

١٨- الدائنون وأوراق الدفع

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون ومقاولون	**٦٦٣,٣٤٩,١٥٢**	٤٢٤,٧٩٤,٧٧١
أوراق دفع	**٢,٧٠٨,٣٢١,٢٣٦**	٣,٦٨٢,٩٠٤,١٠١
	٣,٣٧١,٦٧٠,٣٨٨	٤,١٠٧,٦٩٨,٨٧٢

١٩- عملاء دفعات مقدمة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب	**١,٥٠٩,٨٧٢,٢٥١**	١,١٣٦,٨٨٦,١٨١
عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب	**٦,٠١٦,٣٩٦,٢٧٣**	٥,٩٤٧,١٢٤,٩٥٤
عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى	**١٢,٣١٢,٤٥٨,٥٣٣**	١١,٦٤٥,٢٧٢,١٢٥
عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة	**٥١٠,٢٥٣,١٧٥**	٥٨٨,٤٢٥,٤٣٥
عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو	**٨,٨٦٥,٤٤٠**	-
	٢٠,٣٥٧,٨٤٥,٦٧٢	١٩,٣١٧,٧٠٨,٦٩٥

٢٠- دائنو توزيعات

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
أرباح مساهمين	**٦,٧٠٠,٣٣٦**	١,٧٢١,٦٨٢
حصة العاملين فى الأرباح	**٦٢,٨٣٢,٧٦٤**	٨٧,٥١٢,٧٤٥
مكافاة اعضاء مجلس الادارة	**٦٣٥,٥٣٠**	٦٣٥,٥٣٠
	٧٠,١٦٨,٦٣٠	٨٩,٨٦٩,٩٥٧

٢١ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تأمين ضمان أعمال	٦٨٢,٤٥٦,١٧٩	٥٨٧,٠١٥,٧٦٠
أرصدة دائنة أخرى	٢٧٤,٧٠٩,٠٢١	٤١٤,٤٢٦,١٠٦
مصروفات مستحقة ودائنون	٢٣٠,٧٥٦,٥٠٠	١٨٨,١٩٦,٨٦٩
تامين للغير	٧٢,٢١٨,٦٣٧	٦٤,٨٦٦,١٠٨
إلغاءات حاجزين	٦,٠٠٠,٣٣٢	١٠,٧٤٩,٦٥٩
مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادي	٤٥,٧٥٤,٥١٠	٤١,٣٢٧,٤٠٥
اشتراكات الأندية	٦٧٤,٩٨٢,١٣٧	٥٧٤,٤٨٢,٣٣٥
تأمينات وحدات	٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧	٢,١١٤,٠٠٤,٥١٤
	٤,٨٧٨,٧٥٠,٣٧٣	٣,٩٩٥,٠٦٨,٧٥٦

٢٢- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) فى ٣ إبريل ٢٠٠٧ .
- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢٩,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ليصبح ٣٠ مليار جنيه مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) و تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار و مائة اثنان و خمسون مليون وخمسة وثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ .
- طبقا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة راس المال المصدر والمدفوع من خلال طرح عام وخاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار وثلاثمائة واثنان مليون و خمسة و ثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وعلاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنيه مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.
- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض راس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام وتبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنيه مصري ليصبح راس المال المصدر مبلغ وقدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنيه مصري (عشرون مليار ومائة واثنان و ثلاثون مليون و ثلاثمائة وأربعة عشر ألف وتسعمائة وثمانون جنيهاً) موزعة على ٢٠١٣٢٣١٤٩٨ سهم (اثنان مليار وثلاثة عشر مليون و مائتان وواحد وثلاثون ألف وأربعمائة و ثمانية وتسعون سهم) وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠ .
- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنيه مصري (فقط عشرون مليار وستمائة وخمسة وثلاثون مليون وستمائة واثنان وعشرون ألف وثمانمائة وستون جنيها مصريا لاغير) موزعة على عدد ٢٠٦٣٥٦٢٢٨٦ سهم (فقط ملياران وثلاثة وستون مليون وخمسمائة واثنان وستون ألف ومائتان وستة وثمانون سهم لاغير) وتم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

٢٣- احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطى القانونى مبلغ ٢٣٦,٣٦٧,٤٩٦ جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة أصدار أسهم الزيادة فى راس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنيه للسهم ، وقد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة البالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى الى رصيد الاحتياطي القانونى بالإضافة إلى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون .

٢٤ - الإحتياطى العام

بلغ رصيد الاحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنيه والناتج من عمليات مبادلة الأسهم وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ بتكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة .

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنيه مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لأسهم الخزينة التى تم إعدامها وذلك وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ بإضافة الفرق الى الاحتياطي العام .

٢٥ - صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥٢,٢٤٩,٢٦٤ جنية مصري، وتتمثل فى فروق اسعار الصرف الناتجة عن تقييم ارصدة الأستثمارات المالية المتاحة للبيع كما يلى:

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	**٥٢,٢٤٩,٢٦٤**	١١,٠٤١,٧٤٢
	٥٢,٢٤٩,٢٦٤	١١,٠٤١,٧٤٢

٢٦ - قروض وتسهيلات ائتمانية

البيـــان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	**٢٠١٦/١٢/٣١**	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
التسهيلات	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	-	**٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤**	٨٥٤,٩٣٨,٠٢٠
القروض *	٧٦٦,١٤٠,١٣٣	٣,٠٢٢,٦٤٨,٥٩١	**٣,٧٨٨,٧٨٨,٧٢٤**	٢,١٠٠,١٦٩,٤٢٤
	١,٧١١,٥٢١,٠٢٧	٣,٠٢٢,٦٤٨,٥٩١	**٤,٧٣٤,١٦٩,٦١٨**	٢,٩٥٥,١٠٧,٤٤٤

وفيما يلى تحليلى القروض والتسهيلات الائتمانية :

	التسهيلات جنيه مصري	القروض جنيه مصري	القروض دولار امريكى	القيمة باصل العملة
بنك عودة – جنية مصرى	١٩,٨٥٢,١٨٧	-	-	-
البنك العربى الأفريقى - جنية مصرى	-	١٠٩,٦٣٦,٥٧٧	-	-
البنك العربى - جنية مصرى	-	٩٩,٥٨٥,٤٦٥	-	-
بنك القاهرة – جنية مصرى	٤٦,٤١٧,٥٤٣	-	-	-
بنك فيصل الإسلامى - جنية مصرى	-	١٩٥,٨٢٧,٦٦٤	-	-
مصرف أبو ظبى الإسلامى- جنية مصرى	٤٢,٦٠٠,٠٠٠	-	-	-
بنك قطر الوطنى الأهلى- جنية مصرى	١٧٤,٢٠٧,١١١	-	-	-
البنك الأهلى المصرى – جنية مصرى	٥٦,٤٢٤,٨٧٦	-	-	-
بنك مصر إيران - جنية مصرى	١٣,٩٠٦,٠٥٤	-	-	-
البنك العربى - جنية مصرى	٢٦٦,٤٨٧,٢٥٥	-	-	-
بنك الإمارات دبى الوطنى - جنية مصرى	١١٥,٢٦٥,١٢٤	-	-	-
بنك الكويت الوطنى - جنية مصرى	١٦١,٠٩٨,٢٠٨	-	-	-
بنك الإستثمار العربى القاهرة- جنية مصرى	٣٨,١٩٨,٣٠٦	-	-	-
بنك مصر - جنية مصرى	١٠,٩٢٤,٢٣٠	-	-	-
البنك الاهلى المتحد – دولار امريكى	-	-	٣,٣٨٣,٧٣٩,٠١٨	$١٨٦,٦٣٧,٥٦٣
	٩٤٥,٣٨٠,٨٩٤	**٤٠٥,٠٤٩,٧٠٦**	**٣,٣٨٣,٧٣٩,٠١٨**	**$١٨٦,٦٣٧,٥٦٣**

* إدرجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الإلتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي ، علماً بأنها بضمان أوراق تجارية وأوراق مالية وبالإضافة إلى رهن بعض الأصول المملوكة للشركات التابعة كما يلى:

- رهن عقاري من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش – سان ستيفانو – قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني والمملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب – جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة و أرض الجراج ونادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب - جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة وعلى مبانى الفندق والنادى و الجراج الملحقين به .
- رهن عقاري من الدرجة الأولى على مبنى و منشأت فندق فورسيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .

٢٧ - الإلتزامات طويلة الأجل

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
هيئة المجتمعات العمرانية	١,٧٨٥,٢٤٧,٢٢٤	١,٨٠٤,٠١٣,٢١٥
هيئة التنمية السياحية	٧,١٠١,٦٢٧	-
	١,٧٩٢,٣٤٨,٨٥١	١,٨٠٤,٠١٣,٢١٥

٢٨- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

ضرائب دخل العام :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة	١,٢٤٧,٦٨٣,٦٩٨	١,١٠٨,٥١٤,٦٧٨
تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول الى صافى الربح الضريبى	٦١٨,٩٠٣,١٤٨	٤١٢,١٠٥,٧٨٠
صافى الربح الضريبى	١,٨٦٦,٥٨٦,٨٤٦	١,٥٢٠,٦٢٠,٤٥٨
الضريبة بسعر ٢٢,٥%	٤٠٧,٤٦٥,٤٥٣	٣٤١,٤٣١,٥٢٠
ضريبة الدخل الشامل	١٢,٥١٦,٥٨٧	٧٠٨,٠٨٣
الضريبة المستحقة خلال العام	٤١٩,٩٨٢,٠٤٠	٣٤٢,١٣٩,٦٠٣

فيما يلي حركة ضرائب الدخل المستحقة خلال العام :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	٤٣٨,٠٢٥,١٢٨	٥٣٠,٣٢٥,٧٤٧
المكون خلال العام	٤١٩,٩٨٢,٠٤٠	٣٤٢,١٣٩,٦٠٣
المسدد من ضرائب الدخل المستحقة	**(٤٧٨,١٧٥,٤٧٢)**	(٤٣٤,٤٤٠,٢٢٢)
رصيد أخر العام	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	٤٣٨,٠٢٥,١٢٨

حركة الإلتزامات الضريبية المؤجلة خلال الفترة كالتالي:

تتمثل الإلتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦والبالغة ٨١,٠٦٢,٥٧٢ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الإهلاك الضريبى والإهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
رصيد أول العام	**(٦٩,٨٢٤,٣١٩)**	(٧٤,١٩٥,١٤٥)
الضريبة المؤجلة خلال العام	**(١١,٢٣٨,٢٥٣)**	٤,٣٧٠,٨٢٦
رصيد أخر العام	**(٨١,٠٦٢,٥٧٢)**	(٦٩,٨٢٤,٣١٩)

٢٩- إيرادات وتكاليف النشاط

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات الوحدات المباعة	**٥,٢٨٠,٣٢٨,٨١١**	٥,٠٩٠,٦٩٩,٣٠١
إيرادات تشغيل الفنادق	**٧٤٠,٧٧٧,٠٥٦**	٦٩٥,٥٤٠,٧٧٢
إيرادات خدمات مباعة	**٥٢٨,٩٩٢,٠٧٦**	٣٩٤,١٦٤,٧٣٤
إجمالى الإيراد *	**٦,٥٥٠,٠٩٧,٩٤٣**	٦,١٨٠,٤٠٤,٨٠٧
تكاليف الوحدات المباعة	**٣,٣٥٦,٧٧٩,٤٧١**	٣,٣٠١,٣٩٦,٧٧١
تكاليف تشغيل الفنادق	**٣٦٤,٢١٧,٥١٨**	٤٣٥,٢٠٩,٧٨١
تكاليف الخدمات المباعة	**٤٣٨,٧٧٧,١٩٠**	٣١٥,١٣١,٤٧٥
إجمالى تكلفة الإيراد **	**٤,١٥٩,٧٧٤,١٧٩**	٤,٠٥١,٧٣٨,٠٢٧

* تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ١٥٠,٠٤٨,٨٢٣ جنيه مصري .

** تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ٣٠٦,٧١٩,٤٢٨ جنيه مصري .

وفيما يلي تحليل القطاعات :

	عقاري وخدمى	سياحي	عام	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
الإيرادات	٥,٨٠٢,٩٥٩,١٢٠	٧٤٧,١٣٨,٨٢٣	-	**٦,٥٥٠,٠٩٧,٩٤٣**	٦,١٨٠,٤٠٤,٨٠٧
تكلفة المبيعات	(٣,٧٨٨,٢٢٠,١٢٢)	(٣٧١,٥٥٤,٠٥٧)	-	**(٤,١٥٩,٧٧٤,١٧٩)**	(٤,٠٥١,٧٣٨,٠٢٧)
نتيجة الأعمال	٢,٠١٤,٧٣٨,٩٩٨	٣٧٥,٥٨٤,٧٦٦	-	**٢,٣٩٠,٣٢٣,٧٦٤**	٢,١٢٨,٦٦٦,٧٨٠
إهلاك واستهلاك	(٤٤,٤٩٧,١١٢)	(٩٢,٢٩٤,٢٤١)	-	**(١٣٦,٧٩١,٣٥٣)**	(١٢٩,٤١٧,٢٧٨)
فوائد دائنة	-	-	٨٠,٠٧٧,٨٨٥	**٨٠,٠٧٧,٨٨٥**	٦١,٩٧٧,٧٢٦
إيرادات استثمارات	-	-	٨٣,٠٥٦,٩١٤	**٨٣,٠٥٦,٩١٤**	٥٦,٠٤٥,١٠٤
إيرادات أخرى	-	-	٦١,٤٤٩,٣٣٢	**٦١,٤٤٩,٣٣٢**	٥٣,١١٢,٩٦٣
ضرائب الدخل	-	-	(٤١٨,٧٠٣,٧٠٧)	**(٤١٨,٧٠٣,٧٠٧)**	(٣٣٧,٠٦٠,٦٩٤)
الأرباح	٨٣٩,٣٧١,٩٥٥	٢٨٣,٢٩٠,٥٢٥	(٢٩٦,١١٧,٠٤٠)	**٨٢٦,٥٤٥,٤٤٠**	٧٦٢,٢٨٤,٣٩٧
أصول	٣٩,٧٤٩,٠٢٦,١٨١	٧,٧١٩,٥٠٢,٤٨٧	-	**٤٧,٤٦٨,٥٢٨,٦٦٨**	٤١,٤٣٢,٣٩٤,٤٣٨
استثمارات مالية	-	-	٢,٥٥٠,٣٦٠,٩٩٥	**٢,٥٥٠,٣٦٠,٩٩٥**	٢,٢٠٧,٧٩٠,٧٧٨
أصول غير موزعة	-	-	١٣,٧٩٨,٣٦٠,٩٢٠	**١٣,٧٩٨,٣٦٠,٩٢٠**	١٦,٨٠٣,١٩٥,٤١٦
إجمالي أصول المجموعة	٣٩,٧٤٩,٠٢٦,١٨١	٧,٧١٩,٥٠٢,٤٨٧	١٦,٣٤٨,٧٢١,٩١٥	**٦٣,٨١٧,٢٥٠,٥٨٣**	٦٠,٤٤٣,٣٨٠,٦٣٢
التزامات	٣٠,٩٠٨,٥٩٨,١١٢	٤,٧٦٤,١٣٨,٢٧٦	-	**٣٥,٦٧٢,٧٣٦,٣٨٨**	٣٢,٧٢١,٩٤٦,٧٩٧
التزامات غير موزعة	-	-	٥,٩٧٢,٤٠٤	**٥,٩٧٢,٤٠٤**	٦٥,٨٤٤,٨٨٣
إجمالي التزامات المجموعة	٣٠,٩٠٨,٥٩٨,١١٢	٤,٧٦٤,١٣٨,٢٧٦	٥,٩٧٢,٤٠٤	**٣٥,٦٧٨,٧٠٨,٧٩٢**	٣٢,٧٨٧,٧٩١,٦٨٠

٣٠- توزيعات أرباح أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة صحارا نورث البحرية	٤٧٦,٦٦٦	٤,٢٠٢,٠٣٣
البنك التجارى الدولى	١٠١,٢٥٠	٢٦٤,٠٠٠
شركة اسكان للتامين	١,٠٣٩,٥٠٠	-
شركة السويدى للكهرباء	١٤٥,٠٠٠	-
شركة التعمير للتمويل العقارى	٥٧٩,٩١٣	٤٩٦,٤٩٩
شركة بالم هيلز	١٠٥,٠٠٠	-
شركة سيدى كرير للبتروكيماويات	١٠٥,٠٠٠	-
شركة المصرية للاتصالات	١١٢,٥٠٠	٤٦,٠٠٠
الشرقية للدخان	١٢٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠
اخرى	١٦٠,٧٠٠	٢٠٦,٥٧٦
	٢,٩٤٥,٥٢٩	٥,٢٩٥,١٠٨

٣١- أرباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
سعر بيع الإستثمارات المالية	٤١,٨٤٢,٤١٧	٦٦,٧٢٤,٠٢١
القيمة الدفترية للإستثمارات المالية	**(٣٧,٢٥٤,٤٨٠)**	(٦١,٢٠٦,٦١٨)
	٤,٥٨٧,٩٣٧	٥,٥١٧,٤٠٣

٣٢- إيرادات أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب ومدينتى	٧,٩٣٥,٨٠٠	-
المدرسة البريطانية	٢,٤٠٠,٠٠٠	٣,١٥٠,٠٠٠
إيجار تأجير وحدات وحقوق انتفاع	٣٥,٥٩٢,٣٨٨	٣٩,١١٢,٨٦٣
أخرى	١٥,٥٢١,١٤٤	١٠,٨٥٠,١٠٠
	٦١,٤٤٩,٣٣٢	٥٣,١١٢,٩٦٣

٣٣ - إيرادات تمويلية وعوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وأذون خزانة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات تمويلية	٨٠,٠٧٧,٨٨٥	٦١,٩٧٧,٧٢٦
استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	٥,٩٩٦,٤٧٤	١٤,٠٤٩,٠٥٨
أذون خزانة	٥٠,١٨٨,٧٧٤	٤٠,٦٤٣,٠٨٣
	١٣٦,٢٦٣,١٣٣	١١٦,٦٦٩,٨٦٧
التغير في إيرادات مستحقة (إيضاح ١٦)	**(١١,٣٥٩,١٤٩)**	(٦,٤١٨,١٧١)
	١٢٤,٩٠٣,٩٨٤	١١٠,٢٥١,٦٩٦

٣٤- الموقف الضريبي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبى فى موعده القانونى ولم يتم فحص ضريبى بعد.

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الربع سنوية في مواعيدها .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة و خاصة الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تقوم الشركه بتقديم الاقرار الضريبى بانتظام وفى المواعيد القانونيه الى المأموريه المختصه.هذا وقد تم فحص السنوات حتى عام ٢٠٠٢ ووردت نماذج (٩- أ) وقامت الشركة بسداد المستحق عليها علماً بأنه تم الطعن على ما ورد بالنماذج فيما يخص عام ١٩٩٦ (الفترة ما قبل النشاط) .
- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٨ تم الفحص وتم إخطار الشركة بعناصر ربط الضريبة بالنموذج ١٩ ضرائب وتم الطعن عليها وتم تحديد لجنة داخلية.
- لم يتم فحص ضريبي عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٢.
- علما بأن مشروع الشركة القائم معفى بالنسبة للمرحلة الأولى أعتبارا من ١٩٩٧/١/١ وللمرحلة الثانية والثالثة أعتبارا من ١٩٩٨/١/١ لمدة عشر سنوات وذلك طبقا لحكم محكمة إستئناف القاهرة رقم ٤٢٣٣ بتاريخ ٢٠٠٤/٧/٢٥ . وكذلك حصلت الشركة على الإعفاء الضريبى للمرحلة الرابعة والخامسة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات بانتظام.هذا وقد تم فحص السنوات من ٩٦ حتى ٢٠٠٤ وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ، بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ تم الفحص والسداد .
- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٩ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تقديم الإقرارات وتم السداد فى المواعيد الرسمية .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٠ . علماً بأن الشركة منتظمة فى سداد الضريبة المستحقة شهرياً وفقاً لأحكام القانون رقم (١١) لسنة ١٩٨٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦.

شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص حسابات الشركة عن السنوات حتي سنة ٢٠٠٦ و تم الربط و سداد جميع الضرائب حتى عام ٢٠٠٤ .
- الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية عن أرباح شركات الاموال في المواعيد القانونية .

(ب) ضرائب كسب العمل

- تم فحص الشركة عن ضريبة المرتبات و الاجور عن السنوات حتي سنة ٢٠٠٧ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة علي الشركة حتى سنة ٢٠٠٥ اتخاذ اجراءات الربط عن اعوام ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٧.
- الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية و تقوم بسداد الضرائب المستقطعة من العاملين بالشركة للمامورية المختصة في المواعيد القانونية .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص و الربط و سداد الضرائب حتى سنة ٢٠٠٧ وتم سداد الضرائب المستحقة على الشركة بالكامل حتى هذا التاريخ.

شركة الأسكندرية للاستثمار العقاري

(أ) الضريبة على أرباح شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة، كما تم الفحص عن السنوات ٢٠٠٥ وولم يتم اتخاذ إجراءات الربط الضريبي .

(ب) ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تقوم الشركة بسداد الضرائب المستحقة بإنتظام لمصلحة الضرائب .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٦، وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن الفترة من ١ مايو ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

الشركة العربية للاستثمارات الفندقية والسياحية

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- لم يتم فحص حسابات الشركة من جانب مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبى السنوى على الدخل طبقاً للنموذج رقم (٢٨) إقرارات وذلك فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة على الشركة الناتجة عن الإقرار .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات وما فى حكمها بانتظام وفى المواعيد القانونية كما تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية (نموذج رقم ٤ مرتبات) بالإضافة إلى الإقرار السنوى والذى يتم تسليمه قبل ٣١ يناير من كل عام ، هذا ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ من قبل مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه.

(ج) ضريبه الدمغة :

- لم يتم فحص ضريبة الدمغة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ عام ٢٠٠٥ وحتى تاريخه .

شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية

(أ) الضريبة على شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة مع العلم بأن الشركة معفاه من الضريبة عن نشاطها طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية .

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات

- الشركة منتظمة في سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية وتم تقديم الاقرار الضريبي طبقا للقانون رقم ٩١ سنة ٢٠٠٥.

شركة الربوة للخدمات الترفيهية

(أ) الضريبة على شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- تم فحص حسابات الشركة و الربط حتى عام ٢٠٠٤.

وتجدر الأشارة الى ان الشركة معفاه طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة.

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية .
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الربط .

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم الفحص حتى عام ٢٠٠٧ .
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الربط .

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الرسمية ويتم السداد اولاً بأول .

المصرية للتنمية والمشروعات العقارية

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبي .
- جاري فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

(ب) ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبى.
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٠ .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

شركة النيل للفنادق

تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبى بانتظام فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبى إن وجدت .

شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى

الشركة تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات تبدأ من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط لم يتم اى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في موعدها القانوني.

شركة نوفا بارك القاهرة

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وتم سداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة .
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع الإقرارات.

(ج) ضريبه الدمغة

- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ، وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة إعتباراً من هذا التاريخ .
- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة.

شركة الاسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تم الفحص على السنوات حتى عام ٢٠٠٤ .
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد لجميع الضرائب المستحقة .
- تتمتع الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشرة سنوات ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تم فحص الضرائب على المرتبات والأجور حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أولا بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع هذه الإقرارات للضرائب المستحقة .

(ج) ضريبه الدمغة

- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع ضرائب الدمغة المستحقة عليها حتى هذا التاريخ .
- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الاعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

شركة الماي فير للخدمات الترفيهية

(أ) الضريبة علي أرباح شركات الأموال

- الشركة بدأت نشاطها خلال سنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص حتى تاريخه مع ملاحظة ان الشركة معفاة من الضريبة طبقا لأحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية الى المأمورية المختصة .

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الشهرية ويتم السداد اولا باول.

شركة بورت فينيس للتنمية السياحية

(أ) الضريبة علي الدخل

- الشركة لم تبدأ نشاطها بعد – كما أن الشركة معفاه من الضريبة علي الدخل طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار إلا انها ملتزمة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي طبقا لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحتة التنفيذية.

(ب) الضريبة على المرتبات والأجور

- لا يوجد اى مبالغ خاضعة لضريبة الأجور والمرتبات حيث إن الشركة لم تبدأ نشاطها بعد-هذا ولم يتم فحص الشركة حتى الآن .

(ج) الضريبة العامة على المبيعات

- الشركة غير خاضعة لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات .

(د) الضريبة الدمغة على المستندات

- لم يتم فحص الشركة حتى الآن .

٣٥- الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك بإسناد تنفيذ بعض الأعمال والعقود في مشروعات الشركات التابعة (مدينة الرحاب) وكذلك سداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي، و تمثل شركة الإسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقا للعقود المبرمة مع الشركات.

بلغت صافى مزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفة كمرتبات ومكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصري رقم ١٥ مبلغ وقدره ١,٩٣٢,٧٨٤ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

تمتلك شركة تي. إم. جي للاستثمار العقاري والسياحي – شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TM HOLDING بنسبة ٤٤,٦% تقريباً من أسهم الشركة.

حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	أوراق دفع	أوراق دفع
شركة الإسكندرية للانشاءات	**٣١,٦٣٨,١٧٩**	٢,٥٢٧,٩٦٥
شركة الاسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق	**١,٣٦٤,٥٨٣**	-
	ارصدة مدينة	ارصدة مدينة
شركة الإسكندرية للانشاءات	**٣,٠٤١,٧٤٢**	٣,٩١٧,٠٠٣
	ارصدة دائنة	ارصدة دائنة
شركة الإسكندرية للانشاءات	**٢٠٥,٤٨٦,٢٤٥**	١٨,٨٧٧,٢٠١
شركة الاسكندرية لتنسيق وصيانة الحدائق	**٩,٣٤٣**	-

٣٦- الإلتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزامات محتملة وارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

٣٧- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:

أ) مخاطر الائتمان
ب) مخاطر السوق
ج) مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال. ويتحمل مجلس إدارة الشركة بالكامل مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه، وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر.

والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسميا في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسميا تستخدم في مجالات أخرى.

أ) مخاطر الائتمان

هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومصروفات مدفوعة مقدماً ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها الماليه، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

ارصدة العملاء و اوراق القبض

فى حالة قيام الشركة بابرام عقود بيع وحدات سكنية وأخرى تجارية بالتقسيط عندئذ يجري تحديد تلك الأقساط في العقود، ومن ثم فإن الشركة عرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بتلك الأقساط المستحقة، ولكن الملكية القانونية للوحدات السكنية والتجارية لا تنتقل إلى المشتري الا بعد تسديد جميع الأقساط إضافة إلى ذلك، يجري رصد وتتبع الأقساط المستحقة للشركة بشكل مستمر والنتيجة تعكس أن احتمال تحول تلك الأقساط إلى ديون معدومة ليس جوهرياً.

ومن ثم فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بحالة كل عميل على حدة، في حين أن الخصائص السكانية لقاعدة عملاء الشركة، وتشمل مخاطر التأخر عن السداد حسب الصناعة والدولة التي يعمل بها عملاء الشركة والتى قد يكون لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان حيث تحصل الشركة علي إيراداتها من عدد كبير من العملاء.

أصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول. ويتولى القطاع المالي بالشركة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك محلية ذات سمعة جيدة ، ولا تتوقع الإدارة وفقا للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

المستحق من أطراف ذات العلاقة

يرتبط المستحق من أطراف ذات علاقة بالمعاملات التي تنشأ ضمن سياق الأعمال الاعتيادية بحد أدنى من مخاطر الائتمان بحيث يكون أقصى مقدار تعرض لها يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة.

ب) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة، وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع، ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية، والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق، ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة، ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى على أن لا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

وحيث ان سعر الفائدة على الالتزامات المالية والقروض المستحقة على الشركة هو سعر فائدة غير معوم ، وعليه فان اثر التغير فى سعر الفائدة يتم ادراجه بالقوائم المالية للشركة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	التغيرفي سعر الفائدة	**الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري**	التغيرفي سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة جنيه مصري	
الأصل المالي	**+١%**	**٢٧,٠٧٠,٠٤١**	+١%	١٢,٧٣٢,٦٥٨	
	-١%	**(٢٧,٠٧٠,٠٤١)**	-١%	(١٢,٧٣٢,٦٥٨)	
الالتزام المالي	**+١%**	**(٣٧,٨٨٧,٨٨٧)**	+١%	(٢١,٠٠١,٦٩٤)	
	-١%	**٣٧,٨٨٧,٨٨٧**	-١%	٢١,٠٠١,٦٩٤	

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر التغير فى اسعار العملات الاجنبية من الاصول والالتزامات المالية وبصفة اساسية تلك الالتزامات الطويلة الاجل والمتمثلة فى ارصدة القروض بالدولار الامريكى ، ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغير محتمل مقبول في أسعار صرف الدولار الأمريكي، في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، علما بان التغيرات في أسعار صرف جميع العملات الأجنبية الأخرى ليست جوهرية بالنسبة للشركة.
الاصول المالية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف	الأثر على الأرباح قبل الضريبة
		جنيه مصري		جنيه مصري
دولار الأمريكي	+١٠%	**٢٧٠,٩٣٠,٥٧٤**	+١٠%	١١٦,٢٦٠,١٩٩
	-١٠%	**(٢٧٠,٩٣٠,٥٧٤)**	-١٠%	(١١٦,٢٦٠,١٩٩)
يورو	+١٠%	**٦٦,٩٨٢**	+١٠%	٥٣,٥٦٥
	-١٠%	**(٦٦,٩٨٢)**	-١٠%	(٥٣,٥٦٥)
جنيه استرلينى	+١٠%	**٥,٢٣١**	+١٠%	٤٤,٦٣٥
	-١٠%	**(٥,٢٣١)**	-١٠%	(٤٤,٦٣٥)
ريال سعودى	+١٠%	**٩٥**	+١٠%	٣٥,٩٧١
	-١٠%	**(٩٥)**	-١٠%	(٣٥,٩٧١)
فرنك سويسرى	+١٠%	**٣٥٣,٥٧٤**	+١٠%	١٩٣,٥٣٥
	-١٠%	**(٣٥٣,٥٧٤)**	-١٠%	(١٩٣,٥٣٥)
درهم امارتى	+١٠%	**٥٧٩**	+١٠%	٢٦٨
	-١٠%	**(٥٧٩)**	-١٠%	(٢٦٨)

ج) مخاطر السيولة

ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة، ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك، وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي عن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية. علما بأن الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة متضمنة مصروفات الالتزامات المالية.

الالتزامات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**أقل من ٣ أشهر**	**من ٣ إلى ١٢ شهر**	**من ١ إلى ٥ سنوات**	**أكثر من ٥ سنوات**	**الإجمالي**
تأمين ضمان أعمال	-	٦٨٢,٤٥٦,١٧٩	-	-	٦٨٢,٤٥٦,١٧٩
أرصدة دائنة أخرى	٣٣,٥١٥,٠١٨	١٢٥,٧٨٠,٣٤٧	١١٥,٤١٣,٦٥٦	-	٢٧٤,٧٠٩,٠٢١
مصروفات مستحقة ودائنون	٦,٩٠٨,٠٧٣	١٢٢,٩٤٤,٩٩٤	١٠٠,٩٠٣,٤٣٣	-	٢٣٠,٧٥٦,٥٠٠
تامين للغير	-	٧٢,٢١٨,٦٣٧	-	-	٧٢,٢١٨,٦٣٧
إلغاءات حاجزين	-	-	٦,٠٠٠,٣٣٢	-	٦,٠٠٠,٣٣٢
مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد النادى	-	-	٤٥,٧٥٤,٥١٠	-	٤٥,٧٥٤,٥١٠
اشتراكات الأندية	-	-	٦٧٤,٩٨٢,١٣٧	-	٦٧٤,٩٨٢,١٣٧
تأمينات وحدات	-	-	-	٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧	٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧
ضرائب الدخل المستحقة	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦	-	-	-	٣٧٩,٨٣١,٦٩٦
	٤٢٠,٢٥٤,٧٨٧	**١,٠٠٣,٤٠٠,١٥٧**	**٩٤٣,٠٥٤,٠٦٨**	**٢,٨٩١,٨٧٣,٠٥٧**	**٥,٢٥٨,٥٨٢,٠٦٩**

الالتزامات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
تأمين ضمان أعمال	-	٥٨٧,٠١٥,٧٦٠	-	-	٥٨٧,٠١٥,٧٦٠
أرصدة دائنة أخرى	١٨٧,٠١٦,٢٢١	٢١٤,٨٠٥,٠٧٢	١٢,٦٠٤,٨١٣	-	٤١٤,٤٢٦,١٠٦
مصروفات مستحقة ودائنون	١,٤٩١,٠٥٤	٩٤,٢٣٦,٢٤٥	٩٢,٤٦٩,٥٧٠	-	١٨٨,١٩٦,٨٦٩
تامين للغير	-	٦٤,٨٦٦,١٠٨	-	-	٦٤,٨٦٦,١٠٨
إلغاءات حاجزين	-	-	١٠,٧٤٩,٦٥٩	-	١٠,٧٤٩,٦٥٩
مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد النادي	-	-	٤١,٣٢٧,٤٠٥	-	٤١,٣٢٧,٤٠٥
اشتراكات الأندية	-	٤,٦٦٧,٨٩٧	٥٦٩,٨١٤,٤٣٨	-	٥٧٤,٤٨٢,٣٣٥
تأمينات وحدات	-	-	-	٢,١١٤,٠٠٤,٥١٤	٢,١١٤,٠٠٤,٥١٤
ضرائب الدخل المستحقة	٤٣٨,٠٢٥,١٢٨	-	-	-	٤٣٨,٠٢٥,١٢٨
	٦٢٦,٥٣٢,٤٠٣	**٩٦٥,٥٩١,٠٨٢**	**٧٢٦,٩٦٥,٨٨٥**	**٢,١١٤,٠٠٤,٥١٤**	**٤,٤٣٣,٠٩٣,٨٨٤**

٣٨- القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية والالتزامات المالية. وتتضمن الأصول المالية للشركة ارصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك ، ارصدة العملاء و اوراق القبض، و بعض الأرصدة المدينة أخرى ، والاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والمستحق من أطراف ذات علاقة. أما الالتزامات المالية الخاصة بالشركة فتشمل التسهيلات الائتمانية و ارصدة الموردين و الارصدة الدائنة الاخرى، ودائنو شراء أراضي، والمستحق إلى أطراف ذات العلاقة وتأمين ضمان الأعمال.
ولا تختلف القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية جوهريا عن القيمة الدفترية الخاصة بها ما لم ينص على خلاف ذلك.

٣٩- الموقف القانونى

طبقا لافادة المستشار القانونى للشركة فان الدعاوى المقامة ضد ومن شركات المجموعة مرجحة الكسب على النحو التالى :

- الطعن المقام من الشركة رقم ٦٩١٣ لسنة ٥٨ ق مقام من الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى فى الدعوى رقم ٦٥/١٥٧٧٧ ق اداري القاهرة بصحة العقد المؤرخ ٢٠١١/١١/٨ وإعادة تقييم الارض التى لم تستغل وتم ايقاف القضية لحين الفصل فى مدى دستورية القانون من المحكمة الدستورية.
- طعن رقم ٦٦/٤١٨١٧ق اداري القاهرة مقام من احمد عبد البصير عبد الباقى ضد الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى واحيلت للمرافعة.
- الدعوى رقم ٦٦/٥٣٢٤ ق اداري القاهرة مقامه من حمدى الفخرانى ضد الشركة العربية الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى بطلب الغاء قرار التعاقد المؤرخ ٢٠١٠/١١/٨ حجزت للتقرير ولم تحدد جلسة.
- دعوى رقم ٣١٤ / ٢٠١١ مقامة من محافظ جنوب سيناء ضد الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية أمام محكمة الطور.
- طعن بالنقض رقم ٨٣٨ / ٨٣ ق مقام من سليمان سلمان سالم آخر ضد الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية.
- دعوى رقم ١٠٧ / ٢٥ ق مقامة من مصطفى كامل عبدالرحيم ضد المحافظة أمام محكمة شرم الشيخ.
- دعوى رقم٢٥/٣٠ ق المقامة ضد محافظ جنوب سيناء من الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية أمام محكمة الطور.
- دعوى رقم ٢٠١٥/٥٤ استئناف مقامة من شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية ضد محافظ جنوب سيناء امام محكمة الطور.